

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Горский государственный аграрный университет»  
(ФГБОУ ВО Горский ГАУ)

Факультет экономики и менеджмента

Кафедра экономики и экономической безопасности

Учебный год 2023-2024

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ -

ПРОГРАММА СПЕЦИАЛИТЕТА

Наименование направления подготовки/специальности	38.05.01. Экономическая безопасность
Направленность (профиль) (при наличии)	Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
Реквизиты федерального государственного образовательного стандарта высшего образования	Приказ Минобрнауки России от 14 апреля 2021 г. № 293
Год начала подготовки	2022
Очная форма обучения - учебные планы по годам приема	2023
Заочная форма обучения - учебные планы по годам приема	2022,2023
Номер по реестру ОП ВО ФГБОУ ВО Горский ГАУ	С-380501-2022
Реквизиты решения ученого совета ФГБОУ ВО Горский ГАУ об утверждении ОП ВО	Протокол от 11 апреля 2023 г. №6
Реквизиты приказа ректора или уполномоченного лица об утверждении ОП ВО	Приказ врио ректора от 11 апреля 2023 г. № 85/06
Место дисциплины в структуре учебного плана	Часть, формируемая участниками образовательных отношений
Количество зачетных единиц	3

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

№	Планируемые результаты освоения образовательной программы	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
	Код и наименование компетенции		
	ПК-1 Способность формировать, анализировать и оценивать информацию, необходимую для принятия решений по обеспечению экономической безопасности	ПК-1 И-1 Находит и формирует информационную базу, необходимую для обеспечения экономической безопасности	ПК-1 И-1 З-8 Знает: -Информационную базу, необходимую для обеспечения экономической безопасности;
			ПК-1 И-1 У-8 Умеет: -Находить и формировать информационную базу, необходимую для обеспечения экономической безопасности;
			ПК-1 И-1 В-8 Владеет: -Навыками формирования информационной базы, необходимой для обеспечения экономической безопасности.
		ПК-1 И-2 Анализирует и оценивает полученную информацию, необходимую для нейтрализации угроз экономической безопасности	ПК-1 И-2 З-7 Знает: -Как нейтрализовать угрозы экономической безопасности при помощи полученной информации;
			ПК-1 И-2 У-7 Умеет: -Анализировать и оценивать полученную информацию, необходимую для нейтрализации угроз экономической безопасности;
			ПК-1 И-2 В-7 Владеет: -Анализом и оценкой полученной информации, необходимой для нейтрализации угроз экономической безопасности.
ПК-2 Способность обосновывать выбор методик расчета экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой, рассчитывать экономические показатели, характеризующие социально-экономические процессы на различных уровнях (государство, регион, хозяйствующий субъект, личность) в целях выявления рисков и угроз экономической безопасности	ПК-2 И-1 Выбирает и обосновывает методики расчета экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой	ПК-2 И-1 З-7 Знает: -Методики расчета экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой финансовых рынков;	
		ПК-2 И-1 У-7 Умеет: -Вести расчеты экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой финансовых рынков;	

			<p>ПК-2 И-1 В-7 Владеет: -Знаниями по расчетам экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой финансовых рынков;</p>
		<p>ПК-2 И-2 Рассчитывает экономические показатели, характеризующие социально-экономические процессы на различных уровнях</p>	<p>ПК-2 И-2 З-8 Знает: -Экономические показатели, характеризующие социально-экономические процессы на различных уровнях финансовых рынков;</p>
			<p>ПК-2 И-2 У-8 Умеет: -Вести расчеты экономических показателей характеризующих социально-экономические процессы на различных уровнях финансовых рынков;</p>
			<p>ПК-2 И-2 В-8 Владеет: -Знаниями по расчетам экономических показателей, характеризующих социально-экономические процессы на различных уровнях финансовых рынков;</p>
		<p>ПК-2 И-3 Выявляет, анализирует и оценивает опасности, риски и угрозы экономической безопасности на основе рассчитанных экономических показателей</p>	<p>ПК-2 И-3 З-8 Знает: -Опасности, риски и угрозы экономической безопасности финансовых рынков на основе рассчитанных экономических показателей;</p>
			<p>ПК-2 И-3 У-8 Умеет: -Выявлять, анализировать и оценивать опасности, риски и угрозы экономической безопасности финансовых рынков на основе рассчитанных экономических показателей;</p>
			<p>ПК-2 И-3 В-8 Владеет: -Оценкой опасности, риска и угрозы экономической безопасности финансовых рынков на основе рассчитанных экономических показателей.</p>

## 2. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### 2.1. Трудоемкость дисциплины по видам учебной деятельности и формам обучения:

Виды учебной деятельности	Всего часов <u>108</u> , в том числе часов:	
	Очная форма обучения	Заочная форма обучения
Лекционные занятия	18	4
Практические занятия	24	6
Самостоятельная работа	66	98
Форма промежуточной аттестации	Зачет	

### 2.2. Трудоемкость дисциплины по (разделам) темам:

№ п/п	Наименование тем	Всего часов 108							
		Очная форма обучения			Заочная форма обучения				
		Лекции	Практические занятия	СРС	Лекции	Практические занятия	СРС		
1	Сущность и классификация рынков ценных бумаг. Виды ценных бумаг	2	2	4	2	2	10		
2	Эмиссия ценных бумаг	2	2	6				10	
3	Регулирование рынка ценных бумаг	2	2	8				18	
4	Долевые ценные бумаги.	2	2	8		2	2	10	
5	Оценка и стоимость акций	2	4	8			10		
6	Фондовые индексы и рейтинговые агентства	2	4	8			10		
7	Облигации. Цена и риск облигации	2	2	8			2	2	10
8	Государственные ценные бумаги	2	2	8				10	
9	Неэмиссионные ценные бумаги	2	4	8				10	

### 3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО РАЗДЕЛАМ (ТЕМАМ)

Тема 1. Сущность и классификация рынков ценных бумаг. Виды ценных бумаг.

Рассматриваются цели и задачи дисциплины, значимость изучения данной дисциплины, взаимосвязь дисциплины с приобретаемой специальностью, с другими дисциплинами. Рассматривается рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений; понятие рынка ценных бумаг; классификация рынка ценных бумаг. Рассматривается понятие и основные свойства ценной бумаги. На самостоятельное изучение выделяется вопрос: Классификация ценных бумаг.

Вопросы практических занятий:

1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений..
2. Понятие рынка ценных бумаг.
3. Классификация рынка ценных бумаг.
4. Понятие и основные свойства ценной бумаги.
5. Классификация ценных бумаг.

Тема 2. Эмиссия ценных бумаг.

Рассматривается определение ЭЦБ, порядок и ее особенности; проспект эмиссии. На самостоятельное изучение выделяется вопрос: Регулирование эмиссии ценных бумаг.

Вопросы практических занятий:

1. Определение ЭЦБ, порядок и ее особенности.
2. Проспект эмиссии.
3. Регулирование эмиссии ценных бумаг.

Тема 3. Регулирование рынка ценных бумаг.

Рассматривается система государственного регулирования рынка ценных бумаг; регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. На самостоятельное изучение выделяется вопрос: Регулирование операций с ценными бумагами, совершаемых инвесторами.

Вопросы практических занятий:

1. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.
2. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
3. Регулирование операций с ценными бумагами, совершаемых инвесторами.

Тема 4. Долевые ценные бумаги.

Рассматриваются понятие и фундаментальные свойства акций; виды акций. На самостоятельное изучение выделяется вопрос: Акции обыкновенные и привилегированные.

Вопросы практических занятий:

1. Понятие и фундаментальные свойства акций.
2. Виды акций.
3. Акции обыкновенные и привилегированные.

## Тема 5. Оценка и стоимость акций

Рассматривается оценка и доходность акций; стоимость акций. эмиссии. На самостоятельное изучение выделяется вопрос: Приобретение и выкуп акций.

Вопросы практических занятий:

1. Оценка и доходность акций.
2. Стоимость акций.
3. Приобретение и выкуп акций.

## Тема 6. Фондовые индексы и рейтинговые агентства.

Рассматривается понятие фондового индекса и его влияние на рынок; российские и иностранные рейтинговые агентства. На самостоятельное изучение выделяется вопрос: Рейтинговые агентства США.

Вопросы практических занятий:

1. Понятие фондового индекса и его влияние на рынок.
2. Российские и иностранные рейтинговые агентства.
3. Рейтинговые агентства США.

## Тема 7. Облигации. Цена и риск облигации.

Рассматривается общая характеристика облигаций; виды облигаций; основные параметры облигаций; ценообразование облигаций. На самостоятельное изучение выделяется вопрос: Риски облигаций.

Вопросы практических занятий:

1. Общая характеристика облигаций.
2. Виды облигаций.
3. Основные параметры облигаций.
4. Ценообразование облигаций.
5. Риски облигаций.

## Тема 8. Неэмиссионные ценные бумаги.

Рассматриваются депозитный и сберегательный сертификаты; вексель. На самостоятельное изучение выделяется вопрос: Прочие неэмиссионные ценные бумаги.

Вопросы практических занятий:

1. Депозитный и сберегательный сертификаты.
2. Вексель.
3. Прочие неэмиссионные ценные бумаги.

## 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1. ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Алайцева, Т. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / Т. В. Алайцева. — Самара : Самарский университет, 2022. — 76 с. — ISBN 978-5-7883-1771-7. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/336527>
2. Бурдина, А. А. Ценные бумаги : учебное пособие / А. А. Бурдина, Н. В. Москвичева, Н. О. Мелик-Асланова. — Москва : МАИ, 2021. — 95 с. — ISBN 978-5-4316-0879-7. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/256259>
3. Буханцева, С. Н. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / С. Н. Буханцева. — Москва : РТУ МИРЭА, 2020. — 54 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/163840>
4. Вершинина, О. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / О. В. Вершинина. — Москва : РосНОУ, 2016. — 128 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/162172>
5. Злобина, О. О. Рынок ценных бумаг : методические указания / О. О. Злобина. — Ижевск : УдГАУ, 2020. — 44 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/178045>
6. Киселев, А. Б. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / А. Б. Киселев. — Кемерово : КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2020. — 120 с. — ISBN 978-5-00137-172-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/163574>
7. Якунина, А. В. Финансовые рынки / А. В. Якунина, С. В. Якунин, Ю. В. Семернина. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 124 с. — ISBN 978-5-507-44841-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/266840>

### 4.2. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Дыхова, А. Л. Рынок ценных бумаг : методические рекомендации / А. Л. Дыхова. — Москва : РТУ МИРЭА, 2021. — 36 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/182449>
2. Государственная инвестиционная политика : учебное пособие / А. И. Трубилин, В. И. Гайдук, Е. А. Шибанихин, А. В. Кондрашова. — 2-е изд., испр. и доп. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 192 с. — ISBN 978-5-8114-3000-0. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/212834>
3. Прохоров, В. В. Ценные бумаги Российской империи: история государственного, муниципального и частного партнерства : монография / В. В. Прохоров. — Красноярск : СибГУ им. академика М. Ф. Решетнёва, 2018. — 308 с. — ISBN 978-5-86433-758-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/147584>
4. Прохоров, В. В. Оценка и управление стоимостью ценных бумаг предприятия : учебное пособие / В. В. Прохоров. — Красноярск : СибГУ им. академика М. Ф. Решетнёва, 2020. — 100 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/195187>

#### 4.3. СОСТАВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ ОТЕЧЕСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА

- 1 Microsoft Windows 7 Pro
- 2 Office 2007 Standard
- 3 Moodle 3.8

#### 4.4. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ, ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ, ЭЛЕКТРОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ

1. Информационно-правовой портал «Гарант» <http://www.garant.ru/>
2. Система автоматизации библиотек ИРБИС64; ООО «ЭйВиДи –систем» <http://support.open4u.ru>
3. Электронная библиотечная система ООО «КноРус медиа» [www.book.ru](http://www.book.ru)
4. Электронная библиотечная система издательства «Лань». [www.e.lanbook.ru](http://www.e.lanbook.ru)
5. Национальная электронная библиотека (НЭБ). <http://нэб.рф>

#### 5. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ, ОБОРУДОВАНИЕ И ТЕХНИЧЕСКИЕ СРЕДСТВА ОБУЧЕНИЯ

Для реализации дисциплины необходимы:

- учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: комплектом мебели для обучающихся, доской настенной, рабочим местом преподавателя, комплектом мультимедийного оборудования, экраном-доской;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде университета;
- индивидуальный неограниченный доступ (в том числе удаленный) обучающихся к электронно - библиотечным системам и к электронной информационно-образовательной среде университета, к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам.

## 6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

### 6.1. Перечень вопросов к зачету.

1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений..
2. Понятие рынка ценных бумаг.
3. Классификация рынка ценных бумаг.
4. Понятие и основные свойства ценной бумаги.
5. Классификация ценных бумаг.
6. Определение ЭЦБ, порядок и ее особенности.
7. Проспект эмиссии.
8. Регулирование эмиссии ценных бумаг.
9. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.
10. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
11. Регулирование операций с ценными бумагами, совершаемых инвесторами.
12. Понятие и фундаментальные свойства акций.
13. Виды акций.
14. Акции обыкновенные и привилегированные.
15. Оценка и доходность акций.
16. Стоимость акций.
17. Приобретение и выкуп акций.
18. Понятие фондового индекса и его влияние на рынок.
19. Российские и иностранные рейтинговые агентства.
20. Общая характеристика облигаций.
21. Виды облигаций.
22. Основные параметры облигаций.
23. Ценообразование облигаций.
24. Риски облигаций.
25. Депозитный и сберегательный сертификаты.
26. Вексель.
27. Прочие неэмиссионные ценные бумаги.
28. История и необходимость создания рынка ценных бумаг в РФ
29. Понятие дефолта.
30. Роль и значение рынка ценных бумаг в России
31. Профессионалы РЦБ и их деятельность
32. Брокеры и дилеры на РЦБ
33. Налогообложение операций с ценными бумагами
34. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России
35. Производные ценные бумаги на фондовом рынке
36. Центральный банк на рынке ценных бумаг
37. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков
38. Корпоративные ценные бумаги на фондовом рынке России
39. Акции и корпоративные облигации: сравнительная характеристика
40. Фьючерсные контракты на фондовом рынке
41. Опционы на фондовом рынке
42. Простые и привилегированные акции: сравнительная характеристика
43. Банковские ценные бумаги на российском РЦБ
44. Муниципальные ценные бумаги на фондовом рынке России
45. Виды государственных ценных бумаг и их свойства
46. История развития РЦБ в России
47. Необходимость и экономическая природа ценных бумаг
48. Банковские акции на фондовом рынке
49. Роль и функции ценных бумаг
50. Биржевой и внебиржевой РЦБ
51. Стоимость и доходность государственных и корпоративных ценных бумаг
52. Сравнительная характеристика рыночных и нерыночных ценных бумаг в России и США
53. Российский фондовый рынок: виды обращающихся ценных бумаг, объёмы и курсы

54. Российские депозитарные системы
55. Российские системы держателей реестров
56. Фондовые сделки: сущность, участники и механизм
57. Риски инвестирования на РЦБ
58. Срочные сделки на фондовой бирже
59. Хеджирование и биржевая спекуляция
60. Фондовые индексы как индикаторы состояния РЦБ
61. Фондовые биржи и их роль в рыночной экономике
62. Организация и регулирование биржевой деятельности на фондовом рынке
63. История биржевого дела России и зарубежных стран
64. Инвестиционные компании на российском фондовом рынке
65. Инвестиционные фонды как основа управления капиталами в России
66. ПИФы в мировой и российской финансовой системе
67. Вексель и вексельное обращение в России
68. Эмиссия корпоративных облигаций и их виды
69. Рынок акций нефтяных компаний в России
70. Рынок акций энергетических компаний в России
71. Рынок акций телекоммуникационных компаний в России
72. Российские коммерческие банки на РЦБ
73. Внебиржевой РЦБ и его особенности в России
74. Эмитенты на РЦБ
75. Инвесторы на РЦБ
76. Управление ценными бумагами как особый вид деятельности на РЦБ
77. Торговые системы российского РЦБ
78. Расчётно-клиринговые системы РЦБ и их операции
79. Системы электронных торгов и интернет-трейдинг на РЦБ
80. Акционерный капитал и проблемы капитализации российских компаний
81. История приватизационных чеков (ваучеров) как вида ценных бумаг
82. Чеки и чековое обращение за рубежом и в России
83. Финансовые инструменты биржевого и внебиржевого срочного РЦБ
84. Инвестиционные банки на фондовом рынке
85. Фондовый синдикат: роль на РЦБ и организация
86. Холдинговые компании и ФПГ на РЦБ
87. Государственное регулирование РЦБ и роль профессиональных (саморегулируемых) организаций
88. Тенденции развития законодательства по РЦБ
89. Влияние нефтедолларов на российский фондовый рынок
90. Инвестирование иностранного капитала в российские ценные бумаги
91. Государственная концепция развития РЦБ в России
92. Государство на РЦБ: перспективы заимствований
93. Дивидендная политика предприятий
94. Проблемы рынка государственных ценных бумаг в России
95. Взаимосвязь динамики цен и доходности акций с доходностью финансовых инструментов в других секторах финансового рынка
96. Вексельное обращение и его особенности
97. Преступления в сфере вексельного обращения
98. Ценные бумаги кредитных организаций
99. Производные ценные бумаги как инструмент фондового рынка
100. Международные ценные бумаги
101. Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами
102. Показатели, характеризующие состояние рынка ценных бумаг
103. Инвестиционные фонды как участники рынка ценных бумаг
104. Инвестиционный анализ на рынке ценных бумаг
105. Инвестиционная деятельность банков на рынке ценных бумаг
106. Фондовая биржа как организатор торговли на рынке ценных бумаг
107. Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг
108. Принципы и порядок ценообразования на рынке ценных бумаг
109. Методы и основы определения инвестиционного риска на рынке ценных бумаг

110. Страховые компании и негосударственные пенсионные фонды как институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг
111. Становление российского рынка ценных бумаг
112. Роль приватизации государственных предприятий в создании российского рынка акций
113. Роль чековых инвестиционных фондов в приватизации государственной собственности
114. Кризисный этап и современное состояние российского фондового рынка

### 6.3. Тестовые задания для диагностической работы.

1. Рынок ценных бумаг – это:

- a) совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- b) совокупность сделок с ценными бумагами;
- c) сделки с недвижимостью.

2. Главная задача рынка ценных бумаг – это:

- a) привлечение капитала для политического развития;
- b) удовлетворение общественных потребностей;
- c) привлечение капитала для экономического развития.

3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется:

- a) государством;
- b) биржей;
- c) акциями;
- d) облигациями.

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

- a) срочный рынок;
- b) кассовый рынок;
- c) организованный внебиржевой рынок.

5. Ценной бумагой не является:

- a) ваучер;
- b) чек;
- c) платежное поручение;
- d) опцион.

6. Специфическая черта валютного рынка:

- a) обусловленность международной экономической деятельностью;
- b) платность валютных сделок;
- c) срочность сделок;
- d) наличие теневой сферы рынка.

7. Акция – это:

- a) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
- b) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
- c) 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.

8. Инвесторами государственных ценных бумаг могут быть:

- a) физические и юридические лица;

- b) резиденты и нерезиденты;
- c) физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

9. Акция является:

- a) именной неэмиссионной ценной бумагой;
- b) именной эмиссионной ценной бумагой.

10. Контрольный пакет акций:

- a) 50% + 1 акция;
- b) 100%;
- c) 49% + 1 акция.

11. Ценные бумаги не классифицируются по:

- a) эмитентам;
- b) срокам функционирования;
- c) стоимости ценных бумаг;
- d) по экономической природе.

12. Инвестиционный пай – это:

- a) именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;
- b) именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

13. Чистые активы – это:

- a) активы за минусом обязательств;
- b) активы и обязательства.

14. Переводной вексель – это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику:

- a) получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
- b) уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.

15. Учетная стоимость акции (NAV) – это:

- a) стоимость чистых активов АО в расчете на номинальную стоимость;
- b) стоимость чистых активов АО в расчете на акцию.

16. Ценная бумага (ЦБ), закрепляющая совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением форм и порядка:

- a) брокерская акционерная ЦБ;
- b) не эмиссионная ЦБ;
- c) эмиссионная ЦБ;
- d) ЦБ ограниченного выпуска.

17. Эмиссионная ЦБ, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов:

- a) облигация;
- b) опцион эмитента;
- c) казначейские обязательства;
- d) акция.

18. По виду выраженных прав ЦБ делятся:

- a) привилегированные и непривилегированные;
- b) денежные и безденежные;

- c) долговые и долевые;
- d) эмиссионные и неэмиссионные.

19. Ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную займы сумму:

- a) сберегательный сертификат;
- b) простой вексель;
- c) переводной вексель;
- d) облигация.

20. Юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими:

- a) эмитент;
- b) брокер;
- c) дилер;
- d) финансовый консультант на РЦБ.

21. ЦБ, выражающие отношение совладения и предоставляющие их владельцу право долевого участия, как в собственности, так и в прибыли эмитента:

- a) привилегированные ЦБ;
- b) долевые ЦБ;
- c) долговые ЦБ;
- d) частные ЦБ.

22. Основные виды облигаций:

- a) обеспеченные и необеспеченные;
- b) долевые и долговые;
- c) денежные и безденежные;
- d) ценные и бесценные.

23. Плата за использование заемных средств - это:

- a) проценты;
- b) купонный доход;
- c) дисконт;
- d) дивиденды.

24. Обязательства эмитента облигаций выплатить кроме основной суммы долга заранее обговоренные проценты, начисленные на номинал:

- a) дисконтные облигации;
- b) опцион эмитента;
- c) купонные облигации;
- d) казначейское обязательство.

25. Именная ЦБ, подтверждающая право её владельца на долю в имуществе фонда - это:

- a) акция;
- b) облигация;
- c) инвестиционный пай;
- d) опцион эмитента.

26. Акция выпускается в период:

- a) банкротства АО;
- b) создания и реорганизации АО;
- c) экономического кризиса в стране;
- d) ежеквартально.

27. Цена продажи акции при первичном размещении:

- a) дисконтная;
- b) эмиссионная;
- c) номинальная;
- d) рыночная.

28. Заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги - это:

- a) обращение ЦБ;
- b) покупка ЦБ;
- c) банкротство;
- d) эмиссия

29. Владельцы каких ценных бумаг не имеют право голосовать на общем собрании акционеров:

- a) владельцы обыкновенных акций;
- b) владельцы краткосрочных акций;
- c) владельцы привилегированных акций;
- d) владельцы первичных акций.

30. Первоначальной формой оптовой торговли была:

- a) ярмарочная торговля;
- b) биржа;
- c) караванная торговля;
- d) базар;
- e) рынок.

31. Товары полностью или частично продаваемые через биржи относятся к:

- a) биржевым;
- b) ярмарочным;
- c) оптовым;
- d) розничным;
- e) небиржевым.

32. Какие страны являются центрами международной биржевой торговли (дайте наиболее полный ответ):

- a) США, Великобритания, Япония;
- b) США, Великобритания, Япония, Сингапур;
- c) США, Великобритания, Сингапур;
- d) США, Великобритания;
- e) США, Япония, Сингапур.

33. Кампании каких стран проявляют наибольшую активность на товарных фьючерсных биржах:

- a) развивающихся;
- b) с переходной экономикой;
- c) патриархальных;
- d) развитых;
- e) социалистического лагеря.

34. Группа промышленного сырья и полуфабрикатов из номенклатуры биржевых товаров включает:

- a) продукция сельского хозяйства;
- b) энергоносители, пищевкусовые товары;
- c) драгоценные металлы, энергоносители, цветные металлы;

- d) драгоценные и цветные металлы; пиломатериалы;
  - e) драгоценные металлы, энергоносители, цветные металлы, продукция сельского хозяйства.
35. Как называются биржи, на которых торговые операции осуществляются и с товарами, и с индексами ценных бумаг:
- a) специализированные;
  - b) узкоспециализированные;
  - c) универсальные;
  - d) международные;
  - e) региональные.
36. Где до настоящего времени сохранились еще биржи реального товара:
- a) в США;
  - b) в Европе;
  - c) в Великобритании;
  - d) в развивающихся странах;
  - e) в Австралии.
37. Как называется торговое соглашение, согласно которому продавец поставяет конкретную продукцию покупателю к определенному сроку в будущем:
- a) фьючерсный контракт;
  - b) форвардный контракт;
  - c) опционный контракт;
  - d) торговый контракт;
  - e) реальный контракт.
38. Цена, характеризующая выражение стоимости чего-либо, поставляемого в будущем, называется:
- a) форвардной;
  - b) фьючерсной;
  - c) перспективной;
  - d) прогнозной;
  - e) стандартной.
39. Как называется организованный форум для заключения срочных контрактов, которые для большей ликвидности имеют в высшей степени стандартизованные условия:
- a) форвардные рынки;
  - b) торговые рынки;
  - c) опционные рынки;
  - d) фьючерсные рынки;
  - e) биржевые рынки.
40. Какие рынки являются самыми ликвидными и эффективными:
- a) ярмарки;
  - b) форвардные биржи;
  - c) фьючерсные биржи;
  - d) базары;
  - e) караванная торговля.
41. На какие группы делятся рабочие органы биржи:
- a) рыночные и нерыночные;
  - b) периферийные и центральные;
  - c) общие и частные;
  - d) брокерские и неброкерские;
  - e) тактические и стратегические.

42. В чем состоят функции регистрационного бюро на бирже:

- a) регистрировать участников биржи;
- b) регистрировать количество предлагаемого на торг товара;
- c) регистрировать нарушения на бирже;
- d) фиксировать совершаемые сделки и давать информацию на табло;
- e) давать информацию на табло.

43. Кто является основными участниками фьючерсных операций (дайте наиболее полный ответ):

- a) хеджеры и торговцы;
- b) торговцы и спекулянты;
- c) спекулянты и хеджеры;
- d) комитеты биржи и посредники;
- e) хеджеры и торговцы; торговцы и спекулянты; спекулянты и хеджеры.

44. В каком году и где возникла первая в мире фондовая биржа:

- a) в 1791 г. в Филадельфии;
- b) в 1773 г. в Филадельфии;
- c) в 1971 г. в Лондоне;
- d) в 1773 г. в Лондоне;
- e) в 1792 г. в Нью-Йорке.

45. Какие из следующих ценных бумаг являются производными?

- a) акция;
- b) вексель;
- v) опцион;
- г) облигация.

46. Чем в первую очередь определяется значение рынка ценных бумаг для промышленного предприятия?

- a) привлечение внешних ресурсов в виде инвестиций для развития производства;
- b) погашение дефицита бюджета;
- v) обеспечение доступности информации;
- г) возможность оценить общее состояние экономики по индикаторам фондового рынка.

47. Кто сегодня в России, по действующему законодательству, осуществляет регулирование деятельности на рынке ценных бумаг?

- a) Федеральная служба по финансовым рынкам;
- b) Министерство финансов РФ;
- v) Правительство РФ;
- г) Банк России;

48. В соответствии с законодательством РФ ценная бумага это:

- a) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление и передача которых возможны только при его предъявлении;
- b) документ, предоставляющий право на получение части денежных поступлений от эксплуатации реальных активов;

49. Какие ценные бумаги из перечисленных являются «эмиссионными»?

- a) акции;
- b) коносамент;
- v) вексель;

г) сберегательный сертификат.

50. Среди долговых ценных бумаг можно выделить?

- а) инвестиционные паи;
- б) акции;
- в) облигации;
- г) фьючерс.

51. Что такое предъявительская ценная бумага?

- а) такая ценная бумага, которая удовлетворяет право того лица, которое представляет эти бумаги;
- б) такая ценная бумага, которая предусматривает однозначную идентификацию всех владельцев.

52. Какова очередность удовлетворения прав на имущество предприятия при его ликвидации в зависимости от вида ценных бумаг?

- а) по привилегированным акциям, по облигациям, по обыкновенным акциям;
- б) по обыкновенным акциям, по привилегированным акциям, по облигациям;
- в) по привилегированным акциям, по обыкновенным акциям, по облигациям;
- г) по облигациям, по привилегированным акциям, по обыкновенным акциям;

53. Какова должна быть доля обыкновенных акций в уставном капитале компании в соответствии с законодательством Российской Федерации?

- а) не менее 75 %;
- б) не менее 50 %;
- в) не более 75 %;
- г) не менее 25 %.

54. Какой из следующих признаков ценной бумаги характеризует акцию?

- а) долевая ценная бумага, предоставляет право на участие в управлении предприятием;
- б) долговая ценная бумага, подтверждающая обязательства эмитента возместить инвестору стоимость этой ценной бумаги в определенный срок и выплатить определенный процент;

55. Рост капитала инвестора по акциям осуществляется за счет следующих двух факторов:

- а) получение дивидендов, прироста курсовой стоимости;
- б) получение процента, изменения курсовой стоимости;
- в) получение дохода в форме дисконта;
- г) получение процента.

56. Кем Вы, являетесь, приобретая акции?

- а) инвестором;
- б) эмитентом;
- в) трейдером;
- г) клиентом.

57. Какой из следующих признаков ценной бумаги характеризует акцию?

- а) долевая ценная бумага, предоставляет право на участие в управлении предприятием;
- б) долговая ценная бумага, подтверждающая обязательства эмитента возместить инвестору стоимость этой ценной бумаги в определенный срок и выплатить определенный процент;

58. Облигации, имеющие наибольший срок обращения:

- а) дисконтные;
- б) купонные;
- в) выигрышные;
- г) консоли.

59. Способы обеспечения облигационного займа:

- а) ипотека;
- б) банковская гарантия;
- в) страхование займа;
- г) все вышеперечисленное.

60. Если доходность по альтернативным вложениям больше доходности по купонным облигациям, то:

- а) облигация продается по номиналу;
- б) облигация ниже номинала;
- в) облигация выше номинала;
- г) нет правильного ответа.

61. Вексель не теряет вексельной силы (остаётся действительным) в случае отсутствия реквизита:

- а) суммы векселя;
- б) срока платежа;
- в) подписи векселедателя;
- г) даты составления векселя.

62. Аваль учиняется:

- а) только на лицевой стороне векселя;
- б) на аллонже;
- в) на оборотной стороне;
- г) в любом, указанном в пунктах а, б, в месте.

63. Акцепт векселя плательщиком означает:

- а) согласие на оплату при наступлении срока платежа;
- б) согласие на оплату немедленно;
- в) оплату векселя;
- г) нет правильного ответа.

64. Протест векселя означает:

- а) отказ в платеже по векселю;
- б) обращение векселедержателя в судебные органы с целью взыскания платежа по векселю;
- в) официально удостоверенное требование платежа или акцепта и его неполучение;
- г) нет правильного ответа

65. Протест в неплатеже векселя должен быть совершен:

- а) в любой день по истечении срока платежа;
- б) в один из двух рабочих дней, следующих за днем платежа;
- в) независимо от срока платежа.;
- г) нет правильного ответа.

66. Коммерческий банк может переучесть векселя:

- а) в другом коммерческом банке;
- б) в Центральном Банке;
- в) в любом другом кредитном учреждении;
- г) нет правильного ответа.

67. При нарушении поставщиком договорных условий по торговой сделке плательщик по векселю имеет право:

- а) отказаться от оплаты векселя;
- б) не имеет права отказываться от оплаты векселя;
- в) может протестовать вексель;

г) нет правильного ответа.

68. Кто является потенциальным покупателем депозитного сертификата?

- а) государство;
- б) физическое лицо;
- в) юридическое лицо;
- г) нет правильного ответа.

69. Начиная с какой рыночной цены покупатель опциона на продажу имеет прибыль:

- а) цена исполнения плюс премия;
- б) рыночная цена минус премия;
- в) рыночная цена плюс премия;
- г) цена исполнения минус премия.

70. Продолжите фразу: «Опцион становится выгодным после рыночной цены на уровне цены исполнения плюс премия для...»:

- а) покупателя опциона на продажу;
- б) продавца опциона на продажу;
- в) покупателя опциона на покупку;
- г) продавца опциона на покупку.

71. Под биржевым товаром понимается:

- а) любой товар;
- б) товар определенного рода и качества;
- в) товар определенного рода и качества, в том числе стандартный контракт на указанный товар;
- г) среди ответов нет правильного.

72. Участниками биржевой торговли в ходе биржевых торгов могут совершаться:

- а) сделки на наличный товар, фьючерсные сделки;
- б) сделки на наличный товар, сделки на реальный товар с отсроченным сроком его поставки, фьючерсные сделки, опционные сделки;
- в) сделки на реальный товар с отсроченным сроком его поставки, фьючерсные сделки, а также другие сделки в отношении биржевого товара или прав, установленные в правилах биржевой торговли;
- г) среди ответов нет правильного.

73. Членство на бирже дает право:

- а) участвовать в биржевой торговле, участвовать в принятии решений на общем собрании членов биржи, получать дивиденды;
- б) участвовать в биржевой торговле и получать дивиденды;
- в) участвовать в биржевой торговле, участвовать в принятии решений на общем собрании членов биржи;
- г) среди ответов нет правильного.

74. Члены товарной биржи – это:

- а) юридические и физические лица, которые участвуют в формировании уставного капитала биржи либо вносят членские или иные целевые взносы в имущество биржи в порядке, предусмотренном ее учредительными документами;
- б) юридические и физические лица, которые вносят членские или иные целевые взносы в имущество биржи в порядке, предусмотренном ее учредительными документами;
- в) юридические лица, которые участвуют в формировании уставного капитала биржи либо вносят членские или иные целевые взносы в имущество биржи в порядке, предусмотренном ее учредительными документами;
- г) среди ответов нет правильного.

75. Биржевой товар обладает следующим ключевым отличительным признаком:

- а) административное ограничение с целью удобства для биржи;
- б) принадлежность к сырьевым товарам;
- в) свободное ценообразование;
- г) стандартизация.

76. Биржевая сделка – это

- а) зарегистрированный биржевой договор (соглашение), заключаемый участниками биржевой торговли в отношении биржевого товара в ходе биржевых торгов;
- б) любая сделка, заключенная на бирже;
- в) договор (соглашение), заключаемый участниками биржевой торговли в отношении биржевого товара в ходе биржевых торгов;
- г) среди ответов нет правильного.

77. Высшим органом управления биржи является:

- а) биржевой комитет (совет);
- б) общее собрание;
- в) совет директоров;
- г) президент биржи..

78. Укажите форму проведения торгов, при которой очередность подачи заявок не играет роли:

- а) простой аукцион;
- б) непрерывный аукцион;
- в) система с накоплением заявок;
- г) среди ответов нет правильного.

79. Как необходимо ранжировать следующие ценные бумаги по убыванию риска?

- а) корпоративные облигации, акции, государственные облигации;
- б) государственные облигации, корпоративные облигации, акции;
- в) акции, корпоративные облигации, государственные облигации;
- г) корпоративные облигации, государственные облигации, акции.

80. Как следует расположить отдельные виды ценных бумаг, по убыванию их доли на мировом фондовом рынке?

- а) векселя, облигации, акции;
- б) векселя, акции, облигации;
- в) облигации, векселя, акции;
- г) облигации, акции, векселя.

81. В гражданском кодексе не отражены следующие ценные бумаги:

- а) вексель;
- б) облигации;
- в) казначейские обязательства;
- г) коносамент.

82. На основе акций не выпускаются:

- а) фьючерсные контракты;
- б) опционы;
- в) депозитарные расписки;
- г) векселя.

83. Какие из следующих ценных бумаг является долевыми?

- а) акция;
- б) облигация;

- в) банковский сертификат;
- г) все вышеперечисленное.

84. Как следует расположить отдельные виды ценных бумаг по убыванию их ликвидности?

- а) векселя, облигации, акции;
- б) акции, облигации, векселя;
- в) облигации, акции, векселя;
- г) акции, векселя, облигации.

85. Какие ценные бумаги допущены к обращению в РФ?

- а) коносамент;
- б) облигация;
- в) вексель;
- г) все вышеперечисленное.

86. Какие ценные бумаги не являются эмиссионными?

- а) акция;
- б) опцион эмитента;
- в) вексель;
- г) сертификат.

87. По каким ценным бумагам ведется реестр ценных бумаг?

- а) документарным и предъявительским;
- б) бездокументарным и предъявительским;
- в) бездокументарным и именованным;
- г) нет правильных ответов.

88. Источником выплат дивидендов является:

- а) балансовая прибыль;
- б) себестоимость;
- в) выручка от реализации;
- г) чистая прибыль.

89. За кем закреплены в реестре именных ценных бумаг акции?

- а) собственник;
- б) организатор торговли;
- в) реестродержатель;
- г) государство.

90. В каких случаях владельцы привилегированных акций получают право голоса на общем собрании акционеров при регулярных выплатах дивидендов?

- а) ни в каких случаях;
- б) реорганизация акционерного общества;
- в) выплата дивидендов;
- г) правильных ответов нет.

91. Какова должна быть доля привилегированных акций в уставном капитале компании в соответствии с законодательством Российской Федерации?

- а) не менее 75 %;
- б) не менее 50 %;
- в) не более 25 %;
- г) не менее 25 %.

92. Какие права предоставляются владельцам акций?

- а) получение дохода;
- б) участие в управление компанией;
- в) получение части имущества при ликвидации;
- г) все вышеперечисленное.

93. Конвертация облигаций приводит к следующим последствиям для компании:

- а) увеличивается акционерный капитал;
- б) увеличивается заемный капитал;
- в) повышается доля заемных средств в общем капитале компании;
- г) улучшается соотношение между собственным и заемным капиталом.

94. Как изменится цена облигации с фиксированным купонным доходом при повышении рыночной процентной ставки?

- а) не изменится;
- б) увеличивается;
- в) уменьшается;
- г) невозможно ответить на вопрос.

95. По облигациям А и В установлены купонные ставки 15 % годовых, рыночные процентные ставки составляют 11 %. По облигации А до погашения осталось 10 лет, по облигации В – 5 лет. Отметьте правильное утверждение:

- а) цена по облигации А будет выше, чем по облигации В;
- б) цена по облигации В будет выше, чем по облигации А;
- в) цены будут одинаковы;
- г) цены облигаций будут ниже номинала.

96. Денежный документ под названием «Вексель» составляется:

- а) по произвольной форме;
- б) форма документа определяется по согласованию между поставщиком и покупателем;
- в) форма векселя, его реквизиты определяются национальным законодательством;
- г) все ответы неверны.

97. Индоссамент векселя осуществляется с помощью:

- а) соответствующей надписи на оборотной стороне векселя;
- б) соответствующей надписи на лицевой стороне векселя;
- в) составления акта о передаче векселя другому лицу.
- г) нет правильных ответов.

98. Плательщик должен акцептовать:

- а) всю сумму векселя;
- б) только часть суммы векселя;
- в) имеет право акцептовать всю сумму полностью или ее часть;
- г) нет правильных ответов.

99. Протест совершается:

- а) в месте нахождения плательщика;
- б) в банке;
- в) в нотариальной конторе или другом судебном учреждении;
- г) в каком-либо другом месте.

100. Переводной вексель сроком на определенный день должен быть предъявлен к платежу:

- а) за день до наступления срока платежа;
- б) в течение трех календарных дней, следующих за сроком платежа;
- в) в течение месяца после истечения срока платежа;

г) в день наступления срока платежа или в один из двух рабочих дней, следующих за ним.

101. Вексель, выписанный на основе купли-продажи материальных ценностей, называется:

- а) коммерческим;
- б) финансовым;
- в) бронзовым;
- г) казначейским.

102. Переводной вексель сроком на определенный день должен быть предъявлен к платежу:

- а) за день до наступления срока платежа;
- б) в течение трех календарных дней, следующих за сроком платежа;
- в) в течение месяца после истечения срока платежа;
- г) в день наступления срока платежа или в один из двух рабочих дней, следующих за ним.

103. Кто является потенциальным покупателем депозитного сертификата?

- а) государство;
- б) физическое лицо;
- в) юридическое лицо;
- г) нет правильного ответа.

104. Кто больше рискует при заключении опциона?

- а) покупатель опциона;
- б) продавец опциона;
- в) в зависимости от ситуации;
- г) нет правильных ответов.

105. Как повлияет включение актива фьючерс в инвестиционный портфель, состоящий из акций, облигация, на общий риск этого портфеля?

- а) риск портфеля из акций и облигаций не изменится;
- б) риск портфеля из акций и облигаций уменьшится;
- в) риск повысится;
- г) на вопрос ответить невозможно.

106. Может ли биржа совершать сделки от своего имени и за свой счет?

- а) может;
- б) не может.

107. Какие параметры могут учитываться при расчете официальной котировки за день?

- а) максимальная и минимальная дневные цены;
- б) количество товара;
- в) время подачи заявки;
- г) дата исполнения срочной сделки.

108. Брокер может совершать сделки:

- а) от имени клиента и за его счет, от имени клиента и за свой счет, от своего имени и за свой счет;
- б) от своего имени и за счет клиента, от имени клиента и за свой счет;
- в) от своего имени и за свой счет, от имени клиента и за его счет;
- г) среди ответов нет правильного.

109. Участниками торговли на фондовой бирже являются:

- а) дилер;
- б) управляющий;
- в) брокер;

г) все вышеперечисленное.

110. Какую плату производит клиент брокеру?

- а) комиссионный сбор;
- б) биржевой сбор;
- в) маржевой сбор;
- г) нет правильного ответа.

111. Ревизионная комиссия фондовой биржи относится к:

- а) общественному подразделение;
- б) исполнительному подразделению;
- в) специализированному подразделению;
- г) нет правильных ответов.

112. Какое соотношение между ценами, указанными в заявках, необходимо для осуществления сделок?

- а) наименьшая цена предложения меньше наибольшей цены спроса;
- б) наименьшая цена предложения больше наибольшей цены спроса;
- в) наибольшая цена предложения больше наименьшей цены спроса;
- г) наибольшая цена предложения меньше наименьшей цены спроса.

113. Какая ценная бумага не допущена к полноценным торгам на фондовой бирже?

- а) облигация;
- б) акция;
- в) опцион;
- г) вексель.

114. Как повлияет увеличение количества инструментов до 15–20 в инвестиционном портфеле, на общий риск этого портфеля?

- а) риск портфеля не изменится;
- б) риск портфеля уменьшится;
- в) риск портфеля повысится.