

СТЕРЛИТАМАКСКИЙ ФИЛИАЛ  
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО  
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет  
Кафедра

*Экономический*  
*Экономической теории и анализа*

Оценочные материалы по дисциплине (модулю)

дисциплина

*Рынок ценных бумаг*

*Блок Б1, базовая часть, Б1.Б.36*

цикл дисциплины и его часть (базовая, вариативная, дисциплина по выбору)

Специальность

*38.05.01*

код

*Экономическая безопасность*

наименование специальности

Программа

*специализация N 1 "Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности"*

Форма обучения

*Заочная*

Для поступивших на обучение в  
**2020 г.**

Разработчик (составитель)

*старший преподаватель*

*Шнайдерман А. В.*

ученая степень, должность, ФИО

<b>1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования и описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы .....</b>	<b>6</b>
<b>3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций .....</b>	<b>23</b>

**1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования и описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

Формируемая компетенция (с указанием кода)	Результаты обучения по дисциплине (модулю)	Показатели и критерии оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)				Вид оценочного средства
		1	2	3	4	
		неуд.	удовл.	хорошо	отлично	
Способностью ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах (ОК-3)	1 этап: Знания	Не владеет методами представления результатов анализа информации для решения поставленных финансовых задач	Владеет общими методами представления результатов анализа информации для решения поставленных финансовых задач	Владеет методами представления результатов анализа информации для решения поставленных финансовых задач	Владеет общими и специализированными методами представления результатов анализа информации для решения поставленных финансовых задач	Решение задач (в том числе сам. раб см. п. 5) Контрольная работа
	2 этап: Умения	Не умеет анализировать и интерпретировать информацию, характеризующую политические, социальные и экономические процессы	Умеет анализировать основные индикаторы и показатели, характеризующие политические, социальные и экономические процессы	Умеет анализировать информацию, характеризующую политические, социальные и экономические процессы	Умеет анализировать и интерпретировать информацию, характеризующую политические, социальные и экономические процессы	Тестирование
	3 этап: Владения (навыки /	Не знает основные источники	Знает ключевые индикаторы и показатели,	Знает основные источники информации,	Знает основные источники информации,	Устный опрос (в том числе сам. раб. см.

	опыт деятельности)	информации, характеризующей политические, социальные и экономические процессы, для решения поставленных финансовых задач, а так же принципы и методы ее анализа	характеризующие политические, социальные и экономические процессы, для решения поставленных финансовых задач	характеризующей политические, социальные и экономические процессы, для решения поставленных финансовых задач, а так же общие методы ее анализа	характеризующей политические, социальные и экономические процессы, для решения поставленных финансовых задач, а так же принципы, общие и специализированные методы ее анализа	п.5)
Способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач (ОПК-2)	1 этап: Знания	Не владеет навыками анализа закономерностей при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости	Владеет навыками анализа базовых закономерностей при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости	Владеет навыками анализа закономерностей при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости	Владеет навыками анализа закономерностей при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости, на основе которых делает качественные выводы	Решение задач (в том числе сам. раб см. п. 5) Контрольная работа
	2 этап: Умения	Не умеет использовать закономерности и методы экономической науки, необходимые при	Умеет использовать основные закономерности экономической науки, необходимые при	Умеет использовать базовые закономерности и методы экономической науки,	Умеет использовать закономерности, основные и специализированные методы экономической науки, необходимые	Тестирование

		анализе ценных бумага, а также факторов определяющих колебания их стоимости	анализе ценных бумага, а также факторов определяющих колебания их стоимости	необходимые при анализе ценных бумага, а также факторов определяющих колебания их стоимости	при анализе ценных бумага, а также факторов определяющих колебания их стоимости	
3 этап: Владения (навыки / опыт деятельности)	Не знает закономерности и методы экономической науки, необходимые при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости	Имеет представление об общих закономерностях экономической науки, необходимых при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости	Знает основные закономерности и методы экономической науки, необходимые при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости	Знает закономерности, общие и специализированные методы экономической науки, необходимые при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости	Устный опрос (в т.ч. сам. раб.)	

**2. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**Перечень вопросов для оценки уровня сформированности компетенции ОК-3 на этапе «Знания»**

1. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
  2. История рынка ценных бумаг в России.
  3. Законодательные основы становления рынка ценных бумаг в России.
  4. Перспективы развития первичного рынка ценных бумаг.
  5. Срок существования ценной бумаги
  6. Принадлежность ценной бумаги
  7. Лицо, обязанное по ценной бумаге
  8. Номинал ценной бумаги и определяющие его факторы
  9. Инструменты рынка, подобные ценным бумагам
  10. Законодательно-правовое обеспечение Рынка ценных бумаг в РФ
  11. Размещение ГЦБ
  12. Проблемы становления и функционирования рынка государственных ценных бумаг
- Общая характеристика и виды акций.
13. Виды стоимости акций.
  14. Общая характеристика и виды облигаций.
  15. Определение текущей стоимости облигаций.
  16. Доходность акций и облигаций.
  17. Управленческие возможности акций и облигаций.
  18. Роль и место производных ценных бумаг на фондовом рынке.
  19. Проблемы и тенденции выпуска облигаций в России
  20. Механизм заключения фьючерсного контракта, постоянная и вариационная маржа. Роль расчетной палаты при заключении фьючерсного контракта.
  21. Сложные опционные сделки

**Тестовые задания для оценки уровня сформированности компетенции ОК-3 на этапе «Умения»**

1. Подлежат ли налогообложению НДС операции по выпуску, размещению и продаже за наличные ценные бумаги, которые эмитированы субъектами предпринимательской деятельности?
  - а) да;
  - б) нет.
  
2. Может ли акционерное общество выпускать акции для покрытия убытков, связанных с его хозяйственной деятельностью?
  - а) да;
  - б) нет;
  - в) может, если получило разрешение ГКЦБФР;
  - г) может, если размер убытков не превышает 2% уставного фонда.
  
3. Определение биржевого курса ценных бумаг, предусматривает постоянное сопоставление биржевых заказов на покупку и продажу определенной ценной бумаги (ценных бумаг), характеризуется как:
  - а) фиксинг;
  - б) листинг;

в) постоянная котировка.

4. Средний показатель биржевой активности, который обобщает динамику цен на ценные бумаги и свидетельствует об изменениях в уровне цен за определенный период, – это:

- а) курсовая цена;
- б) котировочная цена;
- в) биржевой индекс;
- г) средневзвешенная цена.

5. Стандартный документ, который свидетельствует о праве и/или обязательстве приобрести или продать ценные бумаги, средства (валютные ценности), материальные или нематериальные активы (товары) на определенных им условиях в будущем, – это:

- а) опцион;
- б) сберегательный сертификат;
- в) казначейские обязательства;
- г) дериватив;
- д) варрант;
- е) фьючерсный контракт.

6. Стандартный документ, заключенный как стандартный контракт, который удостоверяет обязательства продать (купить) соответствующее количество базового актива в определенное время в будущем по зафиксированной цене актива во время заключения контракта, определяется, как:

- а) опцион;
- б) фьючерсный контракт;
- в) варрант;
- г) фондовый дериватив;
- д) сертификат.

7. Приватизационные бумаги в Украине выпускаются в таких видах:

- а) акции, облигации, вексели;
- б) компенсационные и инвестиционные сертификаты;
- в) имущественные сертификаты, жилищные чеки, земельные бонусы.

8. Иностранная ценная бумага подлежит обращению на территории Украины:

- а) через уполномоченные банки;
- б) только через биржи или торгово-информационные системы;
- в) через финансовых посредников;
- г) указанное в пунктах 1 и 2;
- д) указанное в пунктах 1–3.

9. Государственное регулирование финансового рынка осуществляется:

- а) Министерством финансов Украины;
- б) Национальным банком Украины;
- в) Фондом государственного имущества;
- г) Государственной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку;
- д) указанное в пунктах 1 и 4;
- е) указанное в пунктах 1–4 и 6.

10. Депозитарий, фондовая биржа, торгово-информационные системы, центры сертификатных аукционов входят в ... фондового рынка.

11. Способ продажи пакета акций ОАО при участии уполномоченных лиц, согласно которому победителем признается участник, который получил наибольшую сумму баллов по результатам оценивания его предложения, – это:

- а) тендер;
- б) аукцион;
- в) лизинг;
- г) аренда;
- д) селенг.

12. Согласно действующего законодательства Украины банковская система состоит из:

- а) одного уровня;
- б) двух уровней;
- в) трех уровней.

13. Физические лица могут использовать такие формы кредита:

- а) банковский и коммерческий;
- б) ипотечный;
- в) потребительский кредит (в национальной и иностранной валюте);
- г) потребительский кредит (только в национальной валюте).

14. Соглашение на оплату или гарантирование оплаты денежных и товарных документов, согласие на заключение соглашения на предложенных условиях – это:

- а) индоссамент;
- б) авизо;
- в) акцепт;
- г) трансферт;
- д) тратта.

15. Торговцы ценными бумагами имеют право осуществлять такие виды деятельности:

- а) выпускать ценные бумаги;
- б) комиссионную деятельность с ценными бумагами;
- в) коммерческую деятельность с ценными бумагами;
- г) все ответы верны.

16. Разновидность опциона на покупку, которая выпускается эмитентом вместе с собственными привилегированными акциями или облигациями и предоставляет его собственнику право на приобретение простых акций данного эмитента на протяжении определенного периода по определенной цене, – это:

- а) депорт;
- б) варрант;
- в) индоссамент;
- г) акцепт;
- д) авизо;
- е) трансферт.

17. Договор лизинга, который предусматривает приобретение лизингодателем имущества у собственника и передачу этого имущества ему в лизинг, определяется как:

- а) паевой лизинг;
- б) обратный лизинг;



в) международный лизинг.

18. Договор лизинга, в результате заключения которого лизингополучатель на свой заказ получает в платное пользование от лизингодателя объект лизинга на срок, не меньше срока, за который амортизируется 60 процентов стоимости объекта лизинга, определенной в день заключения договора, – это:

- а) оперативный лизинг;
- б) паевой лизинг;
- в) финансовый лизинг;
- г) обратный лизинг.

19. Вексельное поручительство, которое осуществляет лицо, которое берет на себя ответственность за выполнение вексельных обязательств другого лица (акцептанта, векселедателя, индоссанта), – это:

- а) аваль;
- б) авизо;
- в) индоссамент;
- г) трансферт;
- д) тратта.

20. Документом, который удостоверяет право его держателя распоряжаться грузом, указанным

в этом документе, является:

- а) коммерческий вексель;
- б) варрант;
- в) коносамент;
- г) опцион.

### **Задачи для оценки уровня сформированности компетенции ОК-3 на этапе «Владения»**

1. Инвестор, являющийся юридическим лицом, приобрел акцию по рыночному курсу за 1300 рублей при номинальной стоимости 1000 рублей. Какова текущая доходность данной акции, если размер дивиденда составляет 300 рублей на акцию?

2. По решению общего собрания акционеров ликвидируется акционерное общество с уставным капиталом 560 млн рублей и численностью 120 человек. В ходе ликвидации общество выполнило обязательства в сумме 110 млн рублей и реализовало имущество на сумму 150 млн рублей. Сколько денег получит каждый из участников акционерного общества после его ликвидации?

3. Инвестор купил акцию за 500 рублей и через 120 дней продал за 600 рублей. За этот период на акцию был выплачен дивиденд в размере 50 рублей. Определите доходность операции инвестора?

4. Исходя из динамики за предыдущие годы, ожидается получение дивиденда по акции 500 рублей, прирост курсовой стоимости в размере 250 рублей. Определить рыночную цену акции из расчета доходности по ней в размере 30% годовых.

5. Бескупонная облигация номиналом 1000 рублей погашается через 4 года. Определить курсовую цену облигации, если норма прибыли по ней составляет 14% годовых.

6. Облигация с номиналом 1000 рублей и сроком до погашения 1 год куплена на вторичном рынке с дисконтом 2%, а продана через 6 месяцев с премией 3%. Рассчитайте доход инвестора от данной инвестиции, если условиями выпуска облигации предусмотрены купонные выплаты по ставке 20% (выплачиваются 2 раза в год).

7. Покупка какой из облигаций наиболее предпочтительна инвестору с точки зрения получения дохода за первый год, если известно, что:

- облигация «А» со сроком обращения 1 год размещается с дисконтом 40%;
- облигация «В» со сроком погашения через 3 года и купонной ставкой 50% размещается по номиналу;
- облигация «С» погашается через 1 год и при купонной ставке 30% имеет рыночную стоимость 80%.

8. Вексель на сумму 50 тыс. выписан 1 марта, погашен 1 сентября. В нем указано, что на вексельную сумму начисляется 15% годовых. Какую сумму получит векселедержатель?

9. Доходность депозитного сертификата составляет 25%. Определить номинальную стоимость ценной бумаги, если срок ее обращения 2 года, а в конце срока по ней получено 20 000 рублей.

10. Вексель был выкуплен банком за 180 дней до погашения при норме дисконта 10%. Через 3 месяца вексель был продан по цене 90% от номинала. Определить, целесообразна ли данная операция для банка (найти цену продажи при норме дисконта 10%).

11. ГКО номинальной стоимостью 10 000 рублей приобретена инвестором с дисконтом за 60% от номинала. Срок погашения облигации – через 5 лет. Определить доходность погашения по данной операции.

12. Определить доходность вложений средств на депозит по сложной процентной ставке, если известно, что его владелец положил 200 000 рублей, через 3 года сумма депозита составила 500 000 рублей, проценты начисляются ежеквартально.

13. Облигация номинальной стоимостью 1 000 рублей приобретена инвестором на рынке ценных бумаг за 800 рублей, срок погашения облигации – через 3 года. По облигации выплачивается купонный доход по стоимости 15%. Рассчитать доходность к погашению методом последовательных приближений.

14. Рассчитайте доходность дисконтного векселя, если известно, что цена приобретения векселя составляет 98 000 рублей, до погашения векселя осталось 30 дней, величина дисконта – 2000 рублей.

15. Рассчитайте доходность процентного векселя, если известно, что цена приобретения векселя составляет 55 000 рублей, цена погашения векселя 57 000 рублей, до погашения векселя осталось 60 дней.

## **Перечень вопросов для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-2 на этапе «Знания»**

1. Понятие фондовой биржи, ее функции.

2. Источники формирования денежных средств биржи.
3. Стандартизация биржевой деятельности.
4. Понятие «листинг» и «делистинг».
5. Состав участников биржевой торговли.
6. Виды биржевых цен: «цена продавца», «цена покупателя», «цена сделки».
7. Классификацию биржевых сделок.
8. Разновидности срочных сделок: традиционные сделки на срок, сделки на разность, сделки с премией, стеллажные сделки, депорт, репорт и др.
9. Современные системы анализа рынка ценных бумаг, их характеристика.
10. Технический анализ (графически) инвестиционной ситуации
11. Анализ финансового состояния клиента
12. Уровни и этапы проведения фундаментального анализа.
13. Изучение показателей ликвидности и капитализации на первом этапе фундаментального анализа,
14. Изучение показателей эффективности хозяйственной деятельности на втором этапе фундаментального анализа,
15. Расчет показателей, характеризующих структуру капитала и уровень задолженности на третьем этапе фундаментального анализа.
16. Анализ потенциала акций на четвертом этапе фундаментального анализа.
17. Действующие институты и системы саморегулирования рынка.
18. Основы корпоративного права.
19. Регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг.
20. Понятие, принципы и система государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ.

**Тестовые задания для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-2 на этапе «Умения»**

1. Привилегированные акции не могут быть выпущены на сумму, которая по отношению к уставному фонду акционерного общества превышает:
  - а) 5%;
  - б) 10%;
  - в) 15%;
  - г) 30%;
  - д) 50%
  
2. Особая операция эмитента с ценными бумагами, которая предусматривает объединение акций нескольких акционерных обществ, которые превращаются в одно акционерное общество, обозначается как:
  - а) ассимиляция акций;
  - б) дробление акций;
  - в) аннулирование акций;
  - г) перегруппировка акций;
  - д) консолидация акций.
  
3. Внесение ценных бумаг в список ценных бумаг, которые котируются на фондовой бирже или могут быть предметом заключения соглашений в торговой-информационной системе, если это предусмотрено их правилами, характеризуется как:
  - а) биржевая услуга;
  - б) листинг;
  - в) биржевая операция;

- г) биржевой заказ;
- д) котировка.

4. Может ли акционерное общество выкупать у акционера акции, которые принадлежат ему, для их аннулирования?

- а) да;
- б) нет.

5. Первый фондовый индекс, который был рассчитан и использован на основе обобщения данных украинского фондового рынка, – это:

- а) L-индекс;
- б) ПФТС-индекс;
- в) КАС-20 (s);
- г) pro U-50;
- д) DJIA.

6. Индексы Доу-Джонса рассчитываются на основе:

- а) средних показателей индекса курса акций 30 крупнейших промышленных компаний;
- б) средних показателей индекса курса акций 20 крупнейших транспортных компаний;
- в) средних показателей индекса курса акций 15 крупнейших компаний топливноэнергетической и социальной инфраструктуры;
- г) агрегированного индекса курса акций всех 65 компаний;
- д) определяются в виде перечисленных выше четырех средних показателей курсов акций.

7. Доходы, полученные от продажи (размещения) предприятием эмитированных им облигаций:

- а) не подлежат налогообложению;
- б) включаются в состав валового дохода и облагаются налогами соответственно действующему законодательству по ставке 30%;
- в) облагаются налогами по льготной ставке, размер которой равняется 10%;
- г) облагаются налогами по льготной ставке, размер которой равняется 20%.

8. Стандартный документ, заключенный как стандартизированный контракт, который закрепляет право его собственника на приобретение от эмитента ли на продажу эмитентом указанного количества базового актива в определенный срок по фиксированной при заключении цене, определяется как:

- а) фьючерсный контракт;
- б) опцион;
- в) варрант;
- г) дериватив;
- д) индоссамент.

9. Подлежат ли налогообложению доходы, полученные нерезидентами в виде процентов или дохода (дисконта) по государственным ценным бумагам?

- а) да, во всех случаях;
- б) в случае продажи (размещения) государственных ценных бумаг нерезидентами за пределами России через уполномоченных агентов (нерезидентов);
- в) нет;

г) во всех случаях продажи (размещения) государственных ценных бумаг нерезидентами за пределами России.

10. Плательщиком по казначейским векселям выступает:

- а) Министерство финансов РФ;
- б) ЦБ РФ;
- в) главное Управление государственного казначейства;
- г) уполномоченные коммерческие банки.

11. Основной организацией, которая регулирует функционирование рынка ценных бумаг является:

- а) Министерство финансов РФ;
- б) ЦБ РФ;
- в) Фонд государственного имущества;
- г) Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку.

12. Пакет документов, которые претендент подает уполномоченному лицу с целью приобретения предложенного пакета акций соответственно правилам проведения тендеру, определяется как:

- а) тендерная документация;
- б) тендерная гарантия;
- в) Тендерное предложение.

13. Операции физических и юридических лиц по получению средств от юридического лица, квалифицированного как финансовое учреждение, под ставку товаров или валютных ценностей характеризуется как:

- а) финансовый кредит;
- б) ломбардная операция;
- в) лизинговая операция;
- г) финансовый лизинг;
- д) селенг.

14. Операции переуступки первым кредитором прав требования долга третьего лица вторым кредитором с предварительной или последующей компенсацией стоимости такого долга первому кредитору – это:

- а) факторинг;
- б) форфейтинг;
- в) акцепт;
- г) аваль;
- д) селенг;
- е) лизинг.

15. Гарантированное размещение ценных бумаг эмитентов определяется как:

- а) валютирование;
- б) андеррайтинг;
- в) секьюритизация;
- г) клиринг.

16. Осуществление лизинга на основе заключения многостороннего договора и привлечение одного или нескольких кредиторов, которые принимают участие в осуществлении лизинга, инвестируя свои средства – это:

- а) обратный лизинг;

- б) международный лизинг;
- в) паевой лизинг.

17. Договор лизинга, в результате заключения которого лизингополучатель на свой заказ получает в платное пользование от лизингодателя объект лизинга на срок, меньший срока, за который амортизируется 90 процентов стоимости объекта лизинга, определенной в день заключения договора, – это:

- а) финансовый лизинг;
- б) оперативный лизинг;
- в) паевой лизинг;
- г) обратный лизинг

18. Ценные бумаги на предъявителя, которые размещаются исключительно на добровольных основах среди населения и удостоверяют внесение их собственниками денежных средств в бюджет и дают право на получение финансового дохода, известны как:

- а) сберегательные сертификаты;
- б) казначейские обязательства;
- в) векселя;
- г) приватизационные бумаги;
- д) варранты.

19. Специальная запись на ценной бумаге, векселе, чеке, который удостоверяет переход права этого документа к другому лицу, определяется как:

- а) акцепт;
- б) трансферт;
- в) индоссамент;
- г) авизо;
- д) аваль;
- е) варрант;
- ж) депорт.

20. Деятельность относительно управления переданным во владение ценными бумагами, которые принадлежат на правах собственности другому лицу, в интересах этого лица или определенных ею третьих лиц, – это:

- а) депозитарная деятельность;
- б) расчетно-клиринговая деятельность;
- в) деятельность по ведению реестра собственников именных ценных бумаг;
- г) деятельность по управлению ценными бумагами;
- д) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

**Задачи для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-2 на этапе «Владения»**

1. Инвестор приобрел по курсу 93% от номинала за 3 месяца до погашения 45 штук шестимесячных ГКО. Номинальная стоимость одной акции составляет 350 рублей. За данную операцию дилеру было уплачено 3% от суммы сделки. Определить доходность облигации с учетом комиссионных дилеру.

2. Месячный уровень инфляции равен 6%. В банк был положен депозит на полгода по ставке 10% годовых. Определить сумму операции для вклада 1 200 000 рублей.

3. На сумму в 25 000 рублей начислялись простые проценты по ставке 12% годовых в течение 5 месяцев. За каждый месяц цены росли соответственно на 12, 14 и 16%. Найти наращенную сумму с учетом инфляции и величину процентной ставки.

4. АО «Азис» купило облигацию за 20 000 рублей при номинальной стоимости 18 000 рублей, срок выкупа облигации наступает через 5 месяцев. Разница в 2 000 рублей в течение 5 месяцев амортизируется путем ежемесячного списания на убытки. Годовой доход установлен в размере 20% годовых. Акционерное общество реализовало облигацию за 25 000 рублей. На основании вышеприведенного примера определите финансовый результат и отразите на счетах бухгалтерского учета.

5. АО «Азис» купило финансовый вексель за 32 000 рублей (номинальная стоимость векселя 45 000 рублей) для оплаты поступающих материалов. Материалы приняты на склад. В счете поставщика значится: покупная стоимость материалов 30 000 рублей, сумма НДС – 6 000 рублей (сумма к оплате – 36 000 рублей). Определите финансовый результат и отразите на счетах бухгалтерского учета.

6. Организация отгрузила продукцию покупателю (моментом реализации является отгрузка) на сумму 60 000 рублей, в счете значится: готовая продукция на 50 000 рублей (в том числе фактическая себестоимость – 40 000 рублей), НДС по ставке 20%. Получен финансовый вексель на сумму 75 000 рублей (деньги поступили на расчетный счет), в том числе номинальная стоимость – 72 000 рублей и проценты по векселю – 3 000 рублей.

Определите финансовый результат по векселю и отразите на счетах бухгалтерского учета.

7. Предприятие приобрело материалы на 20 000 рублей, НДС – 20%. Кредиторская задолженность за поставленные материалы – 24 000 рублей. Общество расплатилось векселем номиналом 30 000 рублей, который был ранее приобретен за 25 000 рублей.

Определите финансовый результат от передачи финансового векселя и отразите на счетах бухгалтерского учета.

8. Строительная компания получила вексель на сумму

150 000 рублей от заказчика за выполненные работы; стоимость ремонтных работ по счету – 120 000 рублей, НДС – 20%. Отрадите на счетах бухгалтерского учета операции с выданными переводными векселями.

9. Размер уставного капитала акционерного общества зарегистрирован в сумме 5 000 000 рублей и сформирован обыкновенными и привилегированными акциями в отношении 75 : 25. Номинал обыкновенных акций 1 000 рублей, привилегированных – 500 рублей. Определить количество выпущенных в обращение акций каждого вида и размер дивиденда, приходящийся на каждую акцию, если фиксированный процент по привилегированным акциям составляет 15%, и на выплату дивидендов было направлено 500 000 рублей прибыли.

10. Инвестор приобрел за 5000 рублей привилегированную акцию акционерного общества номиналом 4000 рублей. По акции были установлены дивиденды в размере 5% годовых. Через 2 года акция была им продана за 5500 рублей. Определить текущую доходность акции. Определить конечную доходность акции.

11. Определите доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 100 рублей при ставке дивиденда 60% годовых. Рыночная стоимость акции через год после выпуска составила 180 рублей.

12. Номинальная стоимость акции 15 000 рублей, размер годового дивиденда по ней 10% от номинальной стоимости. Определить текущую доходность акции, если рыночная цена данной акции 20 000 рублей.

13. Акционерное общество зарегистрировало эмиссию 30 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1000 рублей, из которых 26 000 было продано акционерам, а 4000 остались непроданными. Через некоторое время еще 1000 акций была выкуплена обществом у акционеров.

По окончании отчетного года собранием акционеров принято решение о распределении в качестве дивидендов 3 000 000 рублей прибыли. Определить сумму дивиденда, которая может быть выплачена, на одну акцию.

14. Задача №24. Бескупонная облигация была куплена с дисконтом 10%, а продана с дисконтом 8%. Доходность к погашению на момент покупки составила 8% годовых, а к моменту продажи – 7% годовых. Определить срок, прошедший между покупкой и продажей облигации.

15. По какой цене должна продаваться облигация номинальной стоимостью 50 000 рублей со сроком погашения через год и ставкой выплат по купону – 14%, чтобы доходность по ней составляла 12% годовых?

### **Контрольные работы для оценки уровня сформированности компетенций ОПК-2 на этапе «Владения»**

#### **Контрольная работа №1**

##### **Вариант 1**

1. Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (сроком до одного года) финансовых инструментов называется:

- А) рынок капиталов;
- Б) рынок ценных бумаг;
- В) денежный рынок;
- Г) финансовый рынок.

2. Рынок капиталов – это:

- А) рынок, на котором осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных финансовых инструментов;
- Б) рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных и среднесрочных финансовых инструментов;
- В) рынок, на котором осуществляется перелив капиталов из одних стран в другие;
- Г) рынок, где осуществляется выкуп и обращение ценных бумаг.

3. На денежном рынке осуществляется движение:

- А) среднесрочных капиталов (от 1-5 лет);
- Б) краткосрочных капиталов (до 1 года);
- В) долгосрочных капиталов (более 5 лет);
- Г) все верно.

4. Долевые ценные бумаги – это:



А) ценные бумаги, обладающие преимуществом при удовлетворении требований кредиторов;

Б) ценные бумаги, удостоверяющие право собственности на активы;

В) ценные бумаги, имя держателя которых регистрируется в специальном реестре;

Г) ценные бумаги, являющиеся долговыми обязательствами.

5. Коммерческие банки в РФ на рынке ценных бумаг не могут выступать в качестве:

А) эмитента;

Б) инвестора;

В) инвестиционного консультанта;

Г) депозитария.

6. Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным владельцам ценных бумаг возможность доступа к раскрываемой информации, содержащейся в проекте эмиссии:

А) до приобретения ценных бумаг;

Б) в момент приобретения ценных бумаг;

В) в течение месяца после приобретения ценных бумаг;

Г) после приобретения ценных бумаг.

7. Плательщиком по чеку может быть:

А) физическое лицо;

Б) любое юридическое лицо;

В) орган местной власти;

Г) банк.

8. Номинальная цена акции:

А) цена, по которой акция продается на первичном рынке;

Б) стоимость, характеризующая долю акций в уставном капитале АО;

В) цена, которая определяется на основе бухгалтерского баланса;

Г) цена, по которой выпускаются привилегированные акции.

9. Вторичный рынок ценных бумаг:

А) рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных финансовых инструментов;

Б) рынок без правил;

В) рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев;

Г) рынок с относительно замкнутым оборотом внутри определенной территории.

10. Ценные бумаги российских эмитентов к обращению за пределами РФ:

А) не допускаются;

Б) допускаются при условии заключения международного договора;

В) допускаются по решению Правительства РФ;

Г) допускаются по решению Министерства финансов РФ.

Задача

Инвестор купил акцию за 4000 руб. и продал через три года за 5 000 рублей. За первый год ему выплатили дивиденд в размере 300 рублей, за второй – 350 рублей, за третий – 450 рублей. Определить доходность акции.

**Вариант 2**

1. Проводить рекламную кампанию при размещении ценных бумаг по закрытой подписке:
- А) разрешено;
  - Б) запрещено;
  - В) данный вопрос не регламентируется законодательством;
  - Г) решает компания – эмитент.
2. Эмитент при размещении ценных бумаг по открытой подписке рекламную кампанию проводить:
- А) обязан;
  - Б) не обязан;
  - В) решение оставлено на усмотрение эмитента;
  - Г) законодательством не регламентируется.
3. Отдельные выпуски акций и облигаций от процедуры государственной регистрации освобождаются:
- А) могут;
  - Б) не могут;
  - В) могут, если они размещаются по закрытой подписке;
  - Г) могут, если не требуется подготовка и регистрация проспекта ценных бумаг.
4. Ценные бумаги иностранных эмитентов к обращению на российском рынке ценных бумаг допускается к размещению с разрешения:
- А) Банка России;
  - Б) Министерства финансов РФ;
  - В) Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг;
  - Г) Правительства РФ.
5. Правом голоса на общем собрании акционеров обладают:
- А) владельцы обыкновенных акций;
  - Б) владельцы привилегированных акций;
  - В) владельцы обыкновенных акций с долей в уставном капитале не менее 25%;
  - Г) владельцы привилегированных акций с долей в уставном капитале не менее 25%.
6. АО акции различного номинала размещать:
- А) может;
  - Б) может только привилегированные;
  - В) может только простые;
  - Г) не может.
7. Долевые ценные бумаги – это:
- А) ценные бумаги, обладающие преимуществом при удовлетворении требований кредиторов;
  - Б) ценные бумаги, удовлетворяющие право собственности на активы;
  - В) ценные бумаги, имя держателей которых регистрируется в специальном регистре;
  - Г) ценные бумаги, являющиеся долговыми обязательствами.
8. Сумма номинальных стоимостей акций, приобретенных акционерами АО составляет:
- А) собственный капитал АО;

- Б) уставный капитал АО;
- В) рыночную стоимость АО;
- Г) добавочный капитал АО.

9. Акционеры – владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

- А) о ликвидации АО;
- Б) о выплате дивидендов по привилегированным акциям;
- В) о выборе руководящих органов АО;
- Г) об открытии филиалов и представительств.

10. АО размещать акции с разным номиналом:

- А) может;
- Б) не может;
- В) может только в случае привилегированных акций;
- Г) может только в случае обыкновенных акций.

Задача

Инвестор приобрел облигацию номиналом 5000 рублей по цене 87%, сроком до погашения 3 года, с купонной ставкой 30% (выплачивается ежеквартально) и предполагает держать ее до погашения. Определить доход, полученный инвестором от владения ценной бумагой.

## Контрольная работа № 2

Вариант 1

1. Номинал акций АО должен быть одинаковым для акций:

- А) привилегированных;
- Б) обыкновенных;
- В) обыкновенных и привилегированных;
- Г) выкупленных АО.

2. Доля обыкновенных акций в уставном капитале АО в соответствии с законодательством:

- А) не может быть менее 75%;
- Б) не может быть менее 25%;
- В) не может быть более 75%;
- Г) не может быть более 25%.

3. Российское законодательство позволяет конвертировать ценные бумаги с другими правами:

- А) обыкновенные акции;
- Б) привилегированные акции;
- В) векселя;
- Г) любые эмиссионные ценные бумаги.

4. Балансовая цена, по которой:

- А) акции продаются на первичном рынке;
- Б) акции продаются на вторичном рынке;
- В) можно определить реальную стоимость имущества, стоящую за каждой акцией;
- Г) реализуются акции нового выпуска.

5. Произведение курсовой стоимости акций АО на количество обращающихся акций этого АО показывает:

- А) рыночную стоимость АО;
- Б) собственный капитал АО;
- В) уставный капитал АО;
- Г) резервный капитал АО.

6. Цена, по которой реализуются акции нового выпуска, называется:

- А) балансовой;
- Б) рыночной;
- В) номинальной;
- Г) эмиссионной.

7. Внутренняя стоимость акций – это:

- А) стоимость акции, рассчитанная на основе стоимости чистых активов;
- Б) ликвидационная стоимость акций;
- В) стоимость акции, рассчитанная как текущая стоимость будущих дивидендов;
- Г) курсовая стоимость, скорректированная на величину выплаченных текущих дивидендов.

8. Размер годовых дивидендов, соотнесенный с ценой акции, характеризует:

- А) полную доходность акций;
- Б) текущую доходность;
- В) номинальную доходность;
- Г) реальную доходность.

9. К показателям доходности по акциям не относятся:

- А) показатели текущей доходности;
- Б) показатели полной доходности;
- В) показатели реальной доходности;
- Г) показатели доходности к погашению.

10. Отношение размера годового дивиденда к рыночной цене акций характеризует:

- А) полную доходность акций;
- Б) текущую доходность акций;
- В) реальную доходность акций;
- Г) доходность продаж.

Задача

Инвестор приобрел банковский сертификат со сроком погашения через 6 месяцев с дисконтом за 90% от номинальной стоимости. Дисконт по данному сертификату составляет в расчете на год 20%.

Номинальная стоимость сертификата 200 000 руб. Определить стоимость приобретения, доход, полученный инвестором от этой операции, и доходность операции в процентах годовых.

Вариант 2

1. Акции, выкупленные компанией вследствие ее реорганизации:

- А) реализуются в течение года;
- Б) погашаются при выкупе;
- В) должны быть обменены на другие ценные бумаги;
- Г) обмениваются на акции другого вида.

2. Акционер несет за деятельность акционерного общества ответственность:
- А) солидарную;
  - Б) ограниченную;
  - В) неограниченную;
  - Г) не несет ответственности.
3. В РФ могут выпускаться облигации:
- А) купонные и дисконтные;
  - Б) на предъявителя;
  - В) в безналичной форме;
  - Г) с фиксированной процентной ставкой.
4. Начисление процентов по облигациям осуществляется:
- А) после начисления дивидендов по привилегированным акциям;
  - Б) до начисления дивидендов по привилегированным акциям;
  - В) после начисления дивидендов по простым акциям;
  - Г) до начисления дивидендов по простым акциям.
5. Облигациями наиболее высокого инвестиционного качества (при прочих равных условиях) являются:
- А) купонные облигации;
  - Б) дисконтные облигации;
  - В) обеспеченные залогом имущества;
  - Г) обеспеченные гарантией третьих лиц.
6. Текущая доходность облигации зависит от:
- А) номинала облигации;
  - Б) срока до погашения;
  - В) ставки купона;
  - Г) рыночной процентной ставки.
7. Величина текущих купонных выплат по облигации зависит от:
- А) срока приобретения облигации;
  - Б) курсовой стоимости облигации;
  - В) текущей рыночной процентной ставки;
  - Г) купонной ставки по данному займу.
8. У облигаций может быть стоимость:
- А) номинальная;
  - Б) курсовая;
  - В) ликвидационная;
  - Г) эмиссионная.
9. Величина купонных выплат по облигации зависит от:
- А) срока до погашения;
  - Б) номинала облигации;
  - В) курсовой стоимости облигации;
  - Г) рыночной процентной ставки.
10. В РФ облигации могут погашаться:
- А) в денежной форме;

- Б) товарами;
- В) услугами;
- Г) ценными бумагами.

#### Задача

На первичном рынке размещаются облигации со следующими характеристиками: номинальная стоимость – 100 рублей, срок до погашения 2 года, ставка купона – 10% (выплачивается ежеквартально). Ставка альтернативной доходности –12%. Рассчитайте максимальную цену размещения данной облигации.

#### Вопросы к экзамену

1. Понятие ценных бумаг, функции ценных бумаг.
2. Классификация ценных бумаг: основные (первичные и вторичные); вторичные, производные ценные бумаги (фьючерсы, опционы).
3. Понятие основных ценных бумаг: акция, облигации, вексель, чек, коносамент, варрант.
4. Понятие и виды реквизитов.
5. Виды цены у ценной бумаги.
6. Сущность акции и права, которые она предоставляет. Виды акций.
7. Доходность акций. Факторы, определяющие доходность акций.
8. Дивиденд. Ставка дивиденда. Дивидендный доход.
9. Понятие облигации. Классификация облигаций.
10. Факторы, определяющие доходность облигаций. Купонная доходность облигации.
11. Вексель, понятие векселя, виды векселей.
12. Задачи государственных ценных бумаг (ГЦБ). Виды ГЦБ.
13. Понятие и основные виды производных инструментов.
14. Фьючерсные контракты: понятие, виды.
15. Опционные контракты: понятие, классификация.
16. Определение рынка ценных бумаг, его место в рыночном хозяйстве мира.
17. Функции рынка ценных бумаг, его составные части.
18. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
19. Фондовые брокеры и дилеры.
20. Управляющие компании и их деятельность.
21. Регистраторы. Депозитарии. Расчетно-клиринговые палаты.
22. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
23. Понятие фондовой биржи. Ретроспектива зарождения и развития ведущих фондовых бирж мира. Фондовые биржи в России.
24. Функции фондовой биржи.
25. Биржевые индексы. Ведущие мировые биржевые индексы. Российские биржевые индексы.
26. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
27. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
28. Понятие об эмиссии. Классификация эмиссии. Организация и порядок эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии. Андеррайтинг.
29. Вторичный рынок: цели, задачи, особенности вторичного российского рынка.
30. Портфель ценных бумаг: виды, цели формирования, характер.
31. Механизм формирования портфеля ценных бумаг.
32. Методы управления: диверсификация, индексный метод, сохранение портфеля.
33. Риски операций с ценными бумагами.

**3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Раздел 1				
Текущий контроль				
1. Устный опрос (в т.ч. сам. раб.)	5	1	0	5
2. Тестовый контроль	5	2	0	10
3. Решение задач (в т.ч. сам. раб.)	5	1	0	5
Рубежный контроль				
Письменная контрольная работа	15	1	0	15
Раздел 2				
Текущий контроль				
1. Устный опрос (в т.ч. сам. раб.)	5	1	0	5
2. Тестовый контроль	5	2	0	10
3. Решение задач (в т.ч. сам. раб.)	5	1	0	5
Рубежный контроль				
Письменная контрольная работа	15	1	0	15
Поощрительные баллы				10
1. Публикация статей				
2. Участие в конференции				
3. Активная работа на аудиторных занятиях				
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
1. Посещение лекционных занятий			0	-6
2. Посещение практических занятий			0	-10
Итоговый контроль				
Экзамен			0	30

Результаты обучения по дисциплине (модулю) у обучающихся оцениваются по итогам текущего контроля количественной оценкой, выраженной в рейтинговых баллах. Оценке подлежит каждое контрольное мероприятие.

При оценивании сформированности компетенций применяется четырехуровневая шкала «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично».

Максимальный балл по каждому виду оценочного средства определяется в рейтинг-плане и выражает полное (100%) освоение компетенции.

Уровень сформированности компетенции «хорошо» устанавливается в случае, когда объем выполненных заданий соответствующего оценочного средства составляет 80-100%; «удовлетворительно» – выполнено 40-80%; «неудовлетворительно» – выполнено 0-40%

Рейтинговый балл за выполнение части или полного объема заданий соответствующего оценочного средства выставляется по формуле:

Рейтинговый балл =  $k \times$  Максимальный балл,

где  $k = 0,2$  при уровне освоения «неудовлетворительно»,  $k = 0,4$  при уровне освоения «удовлетворительно»,  $k = 0,8$  при уровне освоения «хорошо» и  $k = 1$  при уровне освоения «отлично».

Оценка на этапе промежуточной аттестации выставляется согласно Положению о модульно-рейтинговой системе обучения и оценки успеваемости студентов БашГУ:

На экзамене выставляется оценка:

- отлично - при накоплении от 80 до 110 рейтинговых баллов (включая 10 поощрительных баллов),
- хорошо - при накоплении от 60 до 79 рейтинговых баллов,
- удовлетворительно - при накоплении от 45 до 59 рейтинговых баллов,
- неудовлетворительно - при накоплении менее 45 рейтинговых баллов.

При получении на экзамене оценок «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», на зачёте оценки «зачтено» считается, что результаты обучения по дисциплине (модулю) достигнуты и компетенции на этапе изучения дисциплины (модуля) сформированы.