

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПРИ ФОРМИРОВАНИИ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЕЙ)  
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ: ОСНОВЫ РЦБ И ГОСУДАРСТВО НА РЦБ»**

**1. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенций.**

**1.1. Показатели и критерии оценивания компетенций ПК-2; ОПК-1**

Объект оценки	Уровни сформированности компетенций	Критерий оценивания результатов обучения
Обучающийся	Низкий уровень Пороговый уровень Повышенный уровень Высокий уровень	Уровень результатов обучения не ниже порогового

**1.2. Шкалы оценивания компетенций ПК-2; ОПК-1 при сдаче зачета, экзамена**

Достигнутый уровень результата обучения	Характеристика уровня сформированности компетенций	Шкала оценивания
		Экзамен
Низкий уровень	Обучающийся: – обнаружил пробелы в знаниях основного учебно-программного материала; – допустил принципиальные ошибки в выполнении заданий, предусмотренных программой; – не может продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании программы без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине	Неудовлетворительно
Пороговый уровень	Обучающийся: – обнаружил знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебной и предстоящей профессиональной деятельности; – справляется с выполнением заданий, предусмотренных программой; – знаком с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; – допустил неточности в ответе на вопросы и при выполнении заданий по учебно-программному материалу, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	Удовлетворительно
Повышенный уровень	Обучающийся: – обнаружил полное знание учебно-программного материала; – успешно выполнил задания, предусмотренные программой; – усвоил основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; – показал систематический характер знаний учебно-программного материала; – способен к самостоятельному пополнению знаний по учебно-программному материалу и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности	Хорошо
Высокий уровень	Обучающийся: – обнаружил всесторонние, систематические и глубокие знания учебно-программного материала; – умеет свободно выполнять задания, предусмотренные программой; – ознакомился с дополнительной литературой; – усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплин и их значение для приобретения профессии; – проявил творческие способности в понимании учебно-программного материала.	Отлично

**1.3 Описание шкал оценивания Компетенции обучающегося оценивается следующим образом**

Планируемый уровень результатов освоения	Содержание шкалы оценивания достигнутого уровня результата обучения			
	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено

Знать	Неспособность обучающегося самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения.	Обучающийся способен самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения.	Обучающийся демонстрирует способность к самостоятельному применению знаний при решении заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель, и при его консультативной поддержке в части современных проблем	Обучающийся демонстрирует способность к самостоятельному применению знаний в выборе способа решения неизвестных или нестандартных заданий и при консультативной поддержке в части междисциплинарных связей
Уметь	Отсутствие у обучающегося самостоятельности в применении умений по использованию методов освоения учебной дисциплины.	Обучающийся демонстрирует самостоятельность в применении умений решения учебных заданий в полном соответствии с образцом, данным преподавателем	Обучающийся продемонстрирует самостоятельное применение умений решения заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель, и при его консультативной поддержке в части современных проблем	Обучающийся демонстрирует самостоятельное применение умений решения неизвестных или нестандартных заданий и при консультативной поддержке преподавателя в части междисциплинарных связей
Владеть	Неспособность самостоятельно проявить навык решения поставленной задачи по стандартному образцу повторно.	Обучающийся демонстрирует самостоятельность в применении навыка по заданиям, решение которых было показано преподавателем.	Обучающийся демонстрирует самостоятельное применение навыка решения заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель, и при его консультативной поддержке в части современных проблем	Обучающийся демонстрирует самостоятельное применение навыка решения неизвестных или нестандартных заданий и при консультативной поддержке преподавателя в части междисциплинарных связей.

## 2. Перечень вопросов и задач к экзаменам, зачетам, курсовому проектированию, лабораторным занятиям.

Образец экзаменационного билета

ДВГУПС		
Кафедра «Финансы и бухгалтерский учёт» 20.../20... уч.г. Экзаменатор канд.экон.наук., доцент Фещенко И.В.	Экзаменационный билет № 1 по дисциплине «Рынок ценных бумаг: основы РЦБ и государство на РЦБ» для специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность»	«Утверждаю» Заведующий кафедрой* <hr/> Немчанинова М.А. канд.экон.наук «__» _____ 20...г.
1. Кодекс корпоративного поведения. История создания, краткая характеристика основных разделов Кодекса. (ОПК-1)		
2. Функции Министерства финансов РФ в области регулирования РЦБ (ОПК-1; ПК-2).		
Задание: указать нормативно-правовой документ, статью Дополнительная эмиссия в ПАО может осуществляться следующими способами: (ОПК-1, ПК-2) 1. Открытая и закрытая подписка; 2. Конвертация в акции с большей номинальной стоимостью; 3. Только открытая подписка; 4. Только закрытая подписка.		

Примерный перечень вопросов к зачету: (4 семестр)

1. Понятие, сущность и функции РЦБ. (ПК-2; ОПК-1)
2. ЦБ как экономическая категория. (ПК-2; ОПК-1)
3. Фундаментальные свойства ЦБ. (ПК-2; ОПК-1)
4. Классификация ЦБ по различным основаниям. (ПК-2; ОПК-1)
5. Виды и характеристика ЦБ, обращающиеся на российском РЦБ. (ПК-2; ОПК-1)
6. Рынок корпоративных ЦБ в России. (ПК-2; ОПК-1)
7. Рынок государственных ЦБ в России. (ПК-2; ОПК-1)

8. Акции: понятие, виды акций, виды стоимости акций. (ПК-2; ОПК-1)
9. Облигации: понятие и разновидности. (ПК-2; ОПК-1)
10. Понятие и виды векселя. (ПК-2; ОПК-1)
11. Финансовые инструменты на РЦБ: депозитные и сберегательные сертификаты, чек (ПК-2; ОПК-1)
12. Товарораспорядительные ЦБ: коносаменты, складские свидетельства. (ПК-2; ОПК-1)
13. Обыкновенные и привилегированные акции. (ПК-2; ОПК-1)
14. Инфраструктура РЦБ: регулятивная, информационная, торговая, расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская. (ПК-2; ОПК-1)
15. Понятие и виды профессиональной деятельности на РЦБ. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам. (ПК-2; ОПК-1)
16. Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок. (ПК-2; ОПК-1)
17. Производные ЦБ и их характеристика: опцион, фьючерс (ПК-2; ОПК-1)
18. Регулятивная инфраструктура РЦБ. Политика государства на РЦБ: основные принципы, методы регулирования. (ПК-2; ОПК-1)
19. Саморегулируемые организации на РЦБ. (ПК-2; ОПК-1)
20. Понятие, статус и виды инвестиционных фондов. (ПК-2; ОПК-1)
21. Фондовая биржа: понятие, функции, организационная структура. (ПК-2; ОПК-1)
22. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на РЦБ: банков, страховых компаний, инвестиционных фондов, пенсионных фондов и прочих институтов. (ПК-2; ОПК-1)
23. Механизм принятия решений на РЦБ: фундаментальный и технический анализ. (ПК-2; ОПК-1)
24. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, стратегии управления. (ПК-2; ОПК-1)

Примерный перечень вопросов к экзамену: (5 семестр)

1. Основные принципы государственного регулирования РЦБ. (ПК-2; ОПК-1)
2. Этапы развития российского рынка ценных бумаг. (ПК-2; ОПК-1)
3. Государственные ценные бумаги и их виды. Законодательные акты. Функции рынка государственных ценных бумаг. (ПК-2; ОПК-1)
4. Значение и факторы корпоративного поведения. Принципы корпоративного поведения. (ПК-2; ОПК-1)
5. Рейдерство на РЦБ. Защита от рейдерских захватов. (ПК-2; ОПК-1)
6. Процедура эмиссии ценных бумаг. Способы размещения ценных бумаг. (ПК-2; ОПК-1)
7. Государство и иные публично-правовые образования как участники корпоративных правоотношений. (ПК-2; ОПК-1)
8. Создание АО. Уставный капитал и иные фонды. (ПК-2; ОПК-1)
9. Раскрытие информации в обществе. Понятие «аффилированные лица». Сделка с заинтересованностью (ПК-2; ОПК-1)
10. Цели и задачи государственного регулирования РЦБ. (ПК-2; ОПК-1)
11. Саморегулирование на рынке ценных бумаг России (ПК-2; ОПК-1)
12. Функции Банка России в области установления правил деятельности на РЦБ, допуска на рынок (лицензирования, аттестации), защиты инвесторов, раскрытия информации, контроля и надзора за деятельностью на РЦБ. (ПК-2; ОПК-1)
13. Функции Министерства финансов РФ в области регулирования РЦБ (ПК-2; ОПК-1)
14. Корпоративные конфликты. Сущность. (ПК-2; ОПК-1)
15. Взаимодействие Минфина РФ и Банка России в процессе организации выпуска и обращения государственных ЦБ (ПК-2; ОПК-1)
16. Виды ГЦБ и условия их выпуска в России (ПК-2; ОПК-1)
17. Государственное регулирование деятельности профессиональных участников на РЦБ (ПК-2; ОПК-1)

18. Операции на РЦБ как инструмент денежно-кредитной политики государства. (ПК-2; ОПК-1)
19. Недобросовестная эмиссия. Признание выпуска ЦБ несостоявшимся и недействительным. (ПК-2; ОПК-1)
20. Государственный внутренний и внешний долг: понятие, структура, основные тенденции. (ПК-2; ОПК-1)
21. Эмиссионная деятельность акционерного общества. (ПК-2; ОПК-1)
22. Инсайдерская (служебная) информация на рынке ценных бумаг. (ПК-2; ОПК-1)
23. Особенности правового регулирования рынка ценных бумаг. Основные нормативно-правовые акты, регулирующие рынок государственных ценных бумаг. (ПК-2; ОПК-1)
24. Требования к осуществлению профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в части противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма. (ПК-2; ОПК-1)
25. Требования к раскрытию информации на рынке ценных бумаг для акционерных обществ, как элемент корпоративного управления. (ПК-2; ОПК-1)
26. Современное состояние экономики РФ и роль РЦБ. (ПК-2; ОПК-1)
27. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации. (ПК-2; ОПК-1)
  1. Система защиты прав акционеров и инвесторов на рынке ценных бумаг Российской Федерации. (ПК-2; ОПК-1)
  2. Манипулирование ценами на рынке ценных бумаг Российской Федерации. (ПК-2; ОПК-1)
  3. Процедура эмиссии корпоративных ценных бумаг. (ПК-2; ОПК-1)
  4. Цели и задачи приватизации. Создание российского рынка акций. (ПК-2; ОПК-1)

### **Примерные практические задачи (задания) и ситуации (4 семестр)**

#### **Задача № 1. (акция) (ПК-2; ОПК-1)**

Акция номиналом 150 руб. куплена по курсу 250.

По акции выплачивается дивиденд 50 % годовых.

Определить текущую доходность ценной бумаги (рендит).

#### **Задача № 2. (акция) (ПК-2; ОПК-1)**

Владелец акции номиналом 200 р. продал ее по номиналу 27.09.20XX г.

Дивиденд по акции 20 % годовых.

Конец финансового года 30.12.20XX г.

В году 365 дн.

Определить доход покупателя и доходность ценной бумаги (ставку дивиденда).

#### **Задача № 3. (акция) (ПК-2; ОПК-1)**

Акция номиналом 150 р. со ставкой дивиденда 25 % приобретена по двойному номиналу и продана через 1 год, обеспечив владельцу 0,5 р. с каждого инвестированного рубля.

$N = 150$  р.

$i_d = 25$  %

$i_{сд} = 0,5$

Определить курс акции в момент продажи.

#### **Задача № 4. (акция) (ПК-2; ОПК-1)**

Акция номиналом 100 р. куплена с коэффициентом 1,7 и продана владельцем на третий год после приобретения за 90 дней до даты выплаты дивидендов.

Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения 1,25.

В первый год ставка дивиденда 15 %.

Во второй год рендит оценивался в 20 %.

В третий год ставка дивиденда равнялась 45 %.

Определить совокупную доходность акции

**Задача № 1. (облигация) (ПК-2; ОПК-1)**

Облигация приобретена по курсовой цене 1 200 р., погашается через 5 лет по номиналу 1 000 р. Купонная ставка равна 8 %.

Определить 1) годовую ставку дополнительного дохода, 2) ставку текущей доходности, 3) ставку помещения капитала по облигации.

**Задача № 2 (облигация) (ПК-2; ОПК-1)**

Облигации АО выпущены на 2 года при купонной ставке 10 %. Эмиссионная цена 900 р. при номинале 1000 р. Определить величину банковского процента, при котором инвестору выгоднее положить деньги на депозит, чем приобрести эту бумагу.

**Задача № 1 (вексель) (ПК-2; ОПК-1)**

Предприятию С срочно потребовались деньги для закупки валюты, а до срока погашения векселя еще 10 дней.

Предприятие С обращается к КБ с просьбой погасить вексель номиналом 100 р. досрочно.

Банк производит погашение с удержанием комиссии (дисконта).

Ставка коммерческого кредита 20 %.

Количество дней в году 360 дн.

Рассчитать дисконт и цену погашения.

**Задача № 2. (вексель) (ПК-2; ОПК-1)**

Определить доходы банков по учету и переучету векселя суммой 100 000 р., если учет производится КБ за 72 дня до даты погашения векселя при ставе 8 %, а переучет ЦБ по ставке 6 % за 30 дней до даты погашения.

Временная база 360 дн.

Определить суммы, полученные векселедержателями в обоих случаях.

**Задача № 3. (вексель) (ПК-2; ОПК-1)**

Дата размещения финансового векселя на фондовой бирже 11.01.20XX г.

Дата погашения 03.05.20XX г.

Цена размещения 8 260 р. при номинале 10 000 р.

Определить годовую доходность и доходность за весь срок займа.

День размещения и день погашения считаются одним днем

**Примерные практические задачи (задания) и ситуации (5 семестр)**

**Задания:** при выполнении заданий (ситуаций) использовать нормативно-правовые документы, обязательно производить расчет при необходимости и указывать статьи ФЗ. (ПК-2; ОПК-1)

1. Можно ли предусмотреть в решении об увеличении уставного капитала возможность оплаты дополнительных акций правом использования товарного знака? Как определить стоимость этого права?

2. Можно ли осуществить эмиссию нескольких типов привилегированных акций с различной номинальной стоимостью?

3. Решение об увеличении уставного капитала предусматривает оплату дополнительных акций объектом недвижимости. К моменту завершения срока размещения ценных бумаг документы на перерегистрацию прав собственности на объект недвижимости в регистрирующий орган поданы, но перерегистрация прав еще не состоялась. Каковы последствия? Как их избежать?

4. Можно ли уставом отнести вопрос об увеличении уставного капитала посредством эмиссии привилегированных акций к компетенции совета директоров?

5. Можно ли для увеличения уставного капитала за счет имущества общества использовать нераспределенную прибыль прошлых лет? Как быть, если ранее собрание уже принимало решение об использовании этой прибыли, но оно не было исполнено?

6. В обществе нет совета директоров. Следует ли решение об увеличении уставного капитала и решение о выпуске ценных бумаг утверждать на общем собрании акционеров двумя самостоятельными вопросами? Можно ли сделать это на одном общем собрании акционеров в случае, если в уставе нет объявленных акций?
7. В случае если эмиссия признана несостоявшейся, а часть акций оплачена имуществом, имущественными правами — можно ли вместо такого имущества или имущественных прав вернуть инвестору денежные средства?
8. Каковы последствия нарушения требований действующего законодательства по раскрытию информации на различных этапах эмиссии?
9. Можно ли решение об увеличении уставного капитала посредством размещения акций по закрытой подписке принимать на повторном общем собрании акционеров при кворуме в 30%?
10. Я приобрел акции дополнительного выпуска после составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, но до даты проведения собрания. Могу ли я принять участие в собрании?
11. Совет директоров определил рыночную стоимость дополнительных акций равной номинальной стоимости. При этом общество рентабельно, а стоимость чистых активов существенно превышает размер уставного капитала. В результате происходит «разводнение» реальной рыночной стоимости акций акционеров, не участвующих в эмиссии. как этому можно помешать?
12. Государство владеет пакетом в 50% акций нашего общества. Общество осуществляет размещение дополнительных акций в пользу государства. следует ли в этом случае одобрять такое размещение как сделку с заинтересованностью?
- На момент принятия решения об увеличении уставного капитала по закрытой подписке общество не знает, кто из крупных акционеров, акционеров — членов совета директоров воспользуется своим преимущественным правом на приобретение дополнительных акций. Как быть с одобрением сделок с заинтересованностью в данном случае?

### 3. Тестовые задания. Оценка по результатам тестирования.

#### 3.1. Примерные задания теста

##### Задание 1 (ОПК-1)

##### Соответствие между понятием и его определением:

Стандартность ценной бумаги

Единообразие предоставляемых прав, формы выпуска, участников отношений, сроков обращения, мест торговли, сделок с данной ценной бумагой;

Признание ценной бумаги государством

Классификация финансового инструмента законом или в порядке, установленном законом, в качестве ценной бумаги;

Ликвидность ценной бумаги

Способность ценной бумаги быстро и без существенных потерь на реализацию превращаться в деньги;

##### Задание 2 (ПК-2)

##### Вставьте пропущенный термин

\_\_\_\_\_ ценная бумага- любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками:

- закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных формы и порядка;
- размещается выпусками;
- имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

##### Задание 3 (ПК-2)

##### Выберите верный ответ.

Наиболее ликвидные (при прочих равных условиях) ценные бумаги:

- Приносят максимальный доход
- Имеют минимальный риск
- Обращаются на фондовой бирже
- Обеспечивают максимальную текущую доходность

#### Задание 4 (ПК-2)

#### Выберите правильный ответ

Исторически первый вид ценной бумаги - это:

- Акция
- облигация частной компании
- закладная
- вексель
- государственная облигация

Полный комплект тестовых заданий в корпоративной тестовой оболочке АСТ размещен на сервере УИТ ДВГУПС, а также на сайте Университета в разделе СДО ДВГУПС (образовательная среда в личном кабинете преподавателя).

3.2. Соответствие между балльной системой и системой оценивания по результатам тестирования устанавливается посредством следующей таблицы:

Объект оценки	Показатели оценивания результатов обучения	Оценка	Уровень результатов обучения
Обучающийся	60 баллов и менее	«Неудовлетворительно»	Низкий уровень
	74 – 61 баллов	«Удовлетворительно»	Низкий уровень
	84 – 77 баллов	«Хорошо»	Повышенный уровень
	100 – 85 баллов	«Отлично»	Высокий уровень

#### 4. Оценка ответа обучающегося на вопросы, задачу (задание) экзаменационного билета.

##### 4.1. Оценка ответа обучающегося на вопросы, задачу (задание) экзаменационного билета, зачет

Элементы оценивания	Содержание шкалы оценивания достигнутого уровня результата обучения			
	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Соответствие ответов формулировкам вопросов (заданий)	Полное несоответствие по всем вопросам	Значительные погрешности	Незначительные погрешности	Полное соответствие
Соответствие ответов формулировкам вопросов (заданий)	Полное несоответствие критерию	Значительное несоответствие критерию	Незначительное несоответствие критерию	Соответствие критерию при ответе на все вопросы
Знание нормативных, правовых документов и специальной литературы	Полное незнание нормативной и правовой базы и специальной литературы	Имеют место существенные упущения (незнание большей части из документов и специальной литературы по названию, содержанию и т.д.)	Имеют место несущественные упущения и незнание отдельных (единичных) работ из числа обязательной литературы	Полное соответствие данному критерию ответов на все вопросы.
Знание нормативных, правовых документов и специальной литературы	Умение связать теорию с практикой работы не проявляется	Умение связать вопросы теории и практики проявляется редко	Умение связать вопросы теории и практики в основном проявляется.	Полное соответствие данному критерию. Способность интегрировать знания и привлекать сведения из различных научных сфер
Знание нормативных, правовых документов и специальной литературы	На все дополнительные вопросы преподавателя даны неверные ответы	Умение связать вопросы теории и практики проявляется редко	1. Даны неполные ответы на дополнительные вопросы преподавателя. 2. Дан один неверный ответ на дополнительные вопросы преподавателя	Полное соответствие данному критерию. Способность интегрировать знания и привлекать сведения из различных научных сфер

Примечание: итоговая оценка формируется как средняя арифметическая результатов элементов оценивания.