Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»

Факультет экономики и управления в АПК
Кафедра экономики и бухгалтерского учёта

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
текущего контроля/промежуточной аттестации обучающихся при
освоении ОПОП ВО

по дисциплине
«ПРАКТИКУМ ПО БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛЕ»

Уровень высшего образования
БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность образовательной программы (профиль)
Финансы и кредит

Очная, очно-заочная формы обучения

Год начала подготовки – 2024

Санкт-Петербург
2024 г.

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Таблица 1

№	Формируемые компетенции	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Оценочное средство
1.	<p>ОПК-6 Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности</p> <p>ИОПК-6.2 Использует современные информационные технологии для решения задач профессиональной деятельности</p> <p>Знает принципы использования современных информационных технологий для решения задач профессиональной деятельности</p> <p>Умеет использовать современные информационные технологии для решения задач профессиональной деятельности</p> <p>Владеет современными информационными технологиями для решения задач профессиональной деятельности</p>	<p>Раздел 1.</p> <p>Раздел 2.</p>	<p>КОЛЛОКВИУМ</p>
2	<p>ПК-5 Способен совершать сделки купли-продажи ценных бумаг и производных финансовых инструментов</p> <p>ИПК-5.1 Совершает операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами на фондовом рынке</p> <p>Знает законодательство о рынке ценных бумаг, технологию и особенности заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке</p> <p>Умеет производить технический анализ и совершать операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами на фондовом рынке</p> <p>Владеет навыками заключения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнения обязательств по ним в рамках дилерской деятельности</p>	<p>Раздел 1.</p> <p>Раздел 2.</p>	<p>ТЕСТЫ</p>

2. ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Таблица 2

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1.	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий

3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Таблица 3

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично	
ОПК-6 Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности					
ИОПК-6.2 Использует современные информационные технологии для решения задач профессиональной деятельности					
Знать принципы использования современных информационных технологии для решения задач профессиональной деятельности	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Коллоквиум
Уметь использовать современные информационные технологии для решения задач профессиональной деятельности	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	Коллоквиум

Владеть современными информационными технологиями для решения задач профессиональной деятельности	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Коллоквиум
ПК-5 Способен совершать сделки купли-продажи ценных бумаг и производных финансовых инструментов					
ИПК-5.1 Совершает операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами на фондовом рынке					
Знать законодательство о рынке ценных бумаг, технологию и особенности заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	тесты
Уметь производить технический анализ и совершать операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами на фондовом рынке	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	тесты

			недочетами		
Владеть навыками заключения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнения обязательств по ним в рамках дилерской деятельности	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	тесты

4. ПЕРЕЧЕНЬ КОНТРОЛЬНЫХ ЗАДАНИЙ И ИНЫХ МАТЕРИАЛОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

4.1. Типовые задания для текущего контроля успеваемости

4.1.1. Вопросы для коллоквиума

Вопросы для оценки компетенции

ОПК-6 Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности

ИОПК-6.2 Использует современные информационные технологии для решения задач профессиональной деятельности

Знать:

1. В чем отличия применения переводимого и непереводимого нотисов?
2. Каковы отличия первичной и вторичной поставки биржевого товара?
3. Что такое альтернативная поставка биржевого товара?
4. Какова цель выполнения операций с производными финансовыми инструментами?
5. В чем состоит отличие производных финансовых инструментов от ценных бумаг?

Уметь:

1. Какие действия совершает продавец фьючерса при желании поставить товар?
2. Каким образом прекращаются обязательства по фьючерсному контракту с помощью наличного расчета?
3. В чем заключается процедура классического хеджирования?
4. Каковы действия спекулянта, ориентирующегося на повышение цен?
5. Каковы действия спекулянта, ориентирующегося на понижение цен?

Владеть:

1. Что такое сделка EFP?
2. Что такое сделка A/A?
3. Для чего внебиржевые сделки регистрируются на биржах?
4. Каким образом осуществляются арбитражные операции с помощью торговых роботов?
5. Какие разновидности свойственны свопам и что такое райты?

4.1.2. Тесты

ПК-5 Способен совершать сделки купли-продажи ценных бумаг и производных финансовых инструментов

ИПК-5.1 Совершает операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами на фондовом рынке

1. Ликвидность акции характеризует

- А) Способность инвестора продать акцию с минимальными для него потерями в минимальный срок.
- Б) Разницу цены такой акции на разных торговых площадках.
- В) Вероятность погашения акции компанией - эмитентом.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

2. Что из перечисленного не является риском по приобретению акций иностранных эмитентов?

- А) Риск изменения суверенного рейтинга Российской Федерации.
- Б) Риск неожиданного изменения иностранным государством законодательства, регулирующего обращение акций иностранных эмитентов, в неблагоприятную для вас сторону.
- В) Риск обложения доходов, выплачиваемых по акциям иностранных эмитентов не только в России, но и в иностранном государстве.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

3. В фондовый индекс, рассчитываемый биржей, включаются

- А) Все акции, допущенные к биржевым торгам, в равной пропорции.
- Б) Акции, при условии соответствия таких акций и (или) их эмитентов определенным требованиям, установленным биржей для включения в индекс, в пропорции, установленной биржей.
- В) Только акции эмитентов, имеющие высокий кредитный рейтинг, в равной пропорции.
- Г) Только акции эмитентов, входящие в котировальный список биржи, в равной пропорции.

4. В случае, если вы купили иностранную акцию за 100 долларов США и продали ее через год за 110 долларов США, при этом курс доллара США за указанный год вырос с 50 до 75 рублей, Ваш налогооблагаемый доход в России составит:

- А) 500 рублей.
- Б) 2500 рублей.
- В) 3250 рублей.
- Г) 3500 рублей.

5. Вы получили убытки от совершения сделок с акциями. Возместят ли Вам Ваши убытки?

- А) Нет, не возместят.

- Б) Да, убыток в полном объеме должен быть возмещен брокером.
- В) Да, убыток в полном объеме должен быть возмещен эмитентом.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

6. Если инвестор принимает решение продать принадлежащую ему акцию, как быстро он может это сделать?

- А) В любой рабочий день, определенный самим инвестором.
- Б) Точная дата не может быть определена.
- В) В течение недели.
- Г) В течение 7 дней.

7. Выберите признаки, отличающие акции, не включенные в котировальные списки, от акций, включенных в котировальные списки.

- А. Как правило, цены на акции, не включенные в котировальные списки, более волатильны (изменчивы) и количество сделок с такими акциями в течение дня меньше.
- Б. Только тем, что количество сделок с акциями, не включенными в котировальные списки, в течение дня как правило больше.
- В. Как правило, цены на акции, не включенные в котировальные списки, менее волатильны (изменчивы) и количество сделок с такими акциями в течение дня меньше.
- Г. Отличий нет.

8. Выберите верное утверждение

- А. Акция, не включенная в котировальный список биржи, как правило, менее ликвидна, чем акция, включенная в котировальный список.
- Б. Акция, не включенная в котировальный список биржи, как правило, стоит дешевле, чем акция, включенная в котировальный список.
- В. Как правило, по акции, не включенной в котировальный список, эмитент не обязан выплачивать дивиденды, в отличие от акции, включенной в котировальный список, и инвестиционный налоговый вычет, предоставляемый по истечении трех лет владения ценными бумагами, распространяется только на такие акции.
- Г. Ни один из ответов не является правильным.

9. Маржинальная торговля - это:

- А) Торговля с использованием заемных средств брокера.
- Б) Заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.
- В) Торговля с использованием денежных средств банка, отличного от брокера.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

10. Может ли взиматься плата за использование средств, предоставленных брокером при маржинальной торговле?

- А) Может, если это предусмотрено договором с брокером.
- Б) Может, но не более 1/100 ключевой ставки Банка России.
- В) Может, но не более 1/1000 ключевой ставки Банка России.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

11. Если вы при инвестировании совершаете маржинальные/необеспеченные сделки, как правило, размер возможных убытков:

- А) Больше, чем при торговле только на собственные средства.
- Б) Меньше, чем при торговле только на собственные средства.
- В) Может быть как больше, так и меньше, чем при торговле только на собственные средства.
- Г) Может быть как больше, чем при торговле на собственные средства, так и не зависеть от того, совершаете ли вы маржинальные / необеспеченные сделки.

12. В каком случае брокер может принудительно закрыть позицию клиента при наличии ранее заключенных маржинальных / необеспеченных сделок?

- А) В любой момент времени по усмотрению брокера.
- Б) В случае недостаточности обеспечения по маржинальной / необеспеченной позиции.
- В) При предъявлении соответствующего требования со стороны Банка России.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

13. Если вы продали ценную бумагу по первой части договора РЕПО, по второй части такого договора РЕПО вы:

- А) Будете покупать такую же ценную бумагу.
- Б) Будете продавать такую же ценную бумагу.
- В) Только уплатите доход по ценной бумаге, которая продана по договору РЕПО.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

14. Переоценка по договору РЕПО

- А) Является обязательным условием любого договора РЕПО.
- Б) может проводиться в целях снижения риска неисполнения обязательств по второй части договора РЕПО.
- В) Может проводиться в целях снижения риска дефолта эмитента.
- Г) Проводится только при заключении договоров РЕПО с акциями.

15. Вы являетесь покупателем по первой части договора РЕПО. По ценным бумагам, которые вы получили по договору РЕПО, осуществлена выплата денежных средств или передано иное имущество, в том числе в виде

дивидендов или процентов (доход). В каком случае вы обязаны передать сумму такого дохода продавцу по договору РЕПО?

- А) В любом случае, даже если вы этот доход фактически не получили.
- Б) Вы не обязаны передавать продавцу по договору РЕПО такой доход, если это предусмотрено условиями договора РЕПО.
- В) Только если вы являетесь эмитентом ценных бумаг, приобретенных по договору РЕПО.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

16. Продавец передал в собственность покупателя ценные бумаги по договору РЕПО (в случае отсутствия в договоре оговорки о возможности возврата иного количества ценных бумаг). Риск невозврата ценных бумаг, переданных по первой части договора РЕПО, для продавца может реализоваться:

- А) При неисполнении покупателем своих обязательств по договору РЕПО, а также при погашении ценных бумаг.
- Б) Только в случае, если покупатель не предоставил обеспечение продавцу.
- В) Только при неисполнении покупателем своих обязательств по договору РЕПО в случае, если по такому договору РЕПО производилась переоценка.
- Г) Только при увеличении цены ценных бумаг, переданных покупателю по договору РЕПО, на дату исполнения второй части договора РЕПО, если цена увеличилась более, чем на 100% по сравнению с ценой на дату исполнения первой части договора РЕПО.

17. Если вы купили опцион на покупку акций, вы:

- А) Обязаны продать акции по цене, предусмотренной условиями опциона.
- Б) Имеете право купить акции по цене, предусмотренной условиями опциона.
- В) Обязаны в течение согласованного периода времени не покупать такие акции.
- Г) Обязаны в течение согласованного периода времени не продавать такие акции.

18. Вы продали опцион на покупку акций. Ваши потенциальные убытки:

- А) Ничем не ограничены.
- Б) Не могут превышать сумму уплаченной вам премии по опциону.
- В) Ограничены суммой, за которую вы купили бы акции в дату продажи опциона.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

19. Вы получили убыток от инвестиций на срочном рынке. Возместят ли Вам ваши убытки?

- А) Да, полностью.
- Б) Нет, не возместят.
- В) Да, но только в случае банкротства контрагента.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

20. вы имеете один фьючерсный контракт на акции. Цена акций резко упала. В данном случае события могут развиваться следующим образом:

А) Брокер потребует от вас внести дополнительное обеспечение и в случае, если вы этого не сделаете. Вы либо брокер закроете вашу позицию, но баланс Вашего счёта может стать отрицательным.

Б) Фьючерсный контракт прекращается автоматически при изменении цены акций более, чем на 20%.

В) Срок фьючерсного контракта продлевается на период до достижения ценой акций уровня, соответствующего цене на дату заключения такого контракта.

Г) На Ваше усмотрение вы вносите дополнительное обеспечение по требованию брокера или закрываете вашу позицию, или фьючерсный контракт переходит к брокеру, вы не несете по нему ответственности.

21. Выберите верное утверждение в отношении структурных облигаций:

А) Структурные облигации гарантируют получение инвестором номинальной стоимости и фиксированного дохода при погашении.

Б) Право на получение номинальной стоимости при погашении структурной облигации зависит от изменения цен на товары, другие ценные бумаги, изменения курсов валют и иных финансово значимых показателей, которые связаны со структурной облигацией (влияющих на выплату по структурной облигации).

В) Структурные облигации могут быть погашены в любой момент при предъявлении владельцем структурной облигации требования об их погашении.

Г) Структурные облигации могут выпускать микрофинансовые организации, кредитные кооперативы и ломбарды.

22. Может ли инвестор по структурной облигации при ее погашении получить выплату меньше ее номинальной стоимости?

А) Да, может.

Б) Да, но в пределах 1,4 млн. рублей выплаты застрахованы государством.

В) Нет. если структурная облигация не предусматривает выплату дохода.

Г) Ни один из ответов не является правильным.

23. Что из перечисленного, как правило, не является риском по структурной облигации?

А) Риск изменения рыночной стоимости актива, влияющего на размер выплат по структурной облигации.

Б) Риск изменения рыночной капитализации эмитента при осуществлении выпуска облигаций.

В) Риск получения убытков от продажи структурной облигации на бирже или на внебиржевом рынке ниже цены ее приобретения.

Г) Риск снижения ликвидности облигации (возможности быстро продать облигацию на бирже и внебиржевом рынке) в зависимости от конъюнктуры рынка (текущей ситуации на рынке).

24. Вы приобрели бескупонную структурную облигацию. Выплата номинальной стоимости при погашении такой облигации зависит от цены акций компании А. Защита капитала (возврат номинальной стоимости) по структурной облигаций составляет 80% в случае падения цены на акции компании А более, чем на 10% от первоначальной цены. Какой объем выплаты относительно номинала структурной облигации вы ожидаете получить в случае снижения цены акций компании А на дату погашения структурной облигации более, чем на 10% от их первоначальной цены:

А) 80%.

Б) 180%.

В) 20%.

Г) Выплата номинала не производится.

25. Инвестиционный пай - это:

А) Ценная бумага, удостоверяющая долю в праве собственности на имущество паевого инвестиционного фонда.

Б) Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд.

В) Ценная бумага, дающая право на участие в управлении управляющей компанией.

Г) Письменное обязательство управляющей компании уплатить определённую сумму денег в определённый срок.

26. Каким образом выплата промежуточного дохода по инвестиционным паям закрытого паевого инвестиционного фонда влияет на расчетную стоимость пая? Расчетная стоимость пая, как правило (при прочих равных условиях):

А) Растет.

Б) Снижается.

В) Не меняется.

Г) Не меняется, поскольку выплата осуществляется из собственных средств управляющей компании.

27. Если инвестор принимает решение продать принадлежащие ему паи закрытого паевого инвестиционного фонда, как быстро он может осуществить продажу?

А) Невозможно определить, поскольку заключить сделку можно только при условии, что найдется покупатель.

Б) В любой день, по решению управляющей компании, которая обязана их выкупить в любом случае.

В) Продажа будет осуществлена в тот день, когда инвестор выставил заявку на продажу, вне зависимости от того, есть ли на бирже встречные заявки на покупку или нет.

Г) Ни один из ответов не является правильным.

28. Допускается ли вторичное обращение паев закрытого паевого инвестиционного фонда?

А) Да, если это предусмотрено правилами доверительного управления фондом.

Б) Да, если на это получено разрешение управляющей компании фонда.

В) Да, если на это получено специальное разрешение Банка России.

Г) Да, если пайщик оформил разрешение на проведение сделок с паями фонда на бирже в Минфине России.

29. Кредитный рейтинг облигаций — это:

А) Оценка кредитным рейтинговым агентством способности компании - эмитента облигаций выполнять взятые на себя финансовые обязательства по этим облигациям.

Б) Страховка кредитного рейтингового агентства компании - эмитента от банкротства.

В) Место компании-эмитента среди других компаний отрасли в зависимости от ее размера.

Г) Ни один из ответов не является правильным

30. Если инвестор принимает решение продать принадлежащие ему низколиквидные облигации, как быстро он может это сделать?

А) Невозможно определить, поскольку заключить сделку можно только при условии, что найдется покупатель.

Б) Не раньше выставления заявки на продажу облигаций в специальной биржевой секции.

В) Не раньше трех дней после подачи брокеру заявки на продажу.

Г) В дату выхода отчетности компании-эмитента облигаций.

31. Выберите правильный ответ из следующих утверждений:

А) Как правило, чем ликвиднее облигация, тем меньше разница между ценами заявок на покупку и продажу (спред).

Б) Чем выше цена облигаций, тем выше ликвидность облигаций.

В) Чем меньшее количество облигаций находится в свободном обращении, тем выше ликвидность облигаций.

Г) Ликвидность облигаций зависит исключительно от уровня кредитного рейтинга эмитента облигаций.

32. Отсутствие кредитного рейтинга выпуска для любого выпуска облигаций означает:

- А) Наличие повышенных рисков дефолта по данному выпуску облигаций.
- Б) Отсутствие мнения кредитного рейтингового агентства о кредитном риске данного выпуска облигаций.
- В) Эмитент настолько надежен, что рейтинг не требуется.
- Г) Эмитент отказался публиковать кредитный рейтинг выпуска.

33. Кредитный рейтинг компании, обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям — это:

- А) обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям, выполнять взятые на себя финансовые обязательства по этим облигациям.
- Б) Страховка кредитного рейтингового агентства компании, обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям, от банкротства.
- В) Рекомендация покупать облигации.
- Г) Свидетельство высокой надёжности и качества услуг компании, обеспечивающей (осуществляющей) исполнение обязательств (выплаты) по облигациям.

34. Если инвестор принимает решение продать принадлежащие ему низколиквидные облигации, как быстро он может это сделать?

- А) Невозможно определить, поскольку заключить сделку можно только при условии, что найдется покупатель.
- Б) Не раньше следующего объявленного периода выкупа облигаций эмитентом («оферта»),
- В) Не раньше трех дней после подачи брокеру заявки на продажу.
- Г) Не ранее даты получения заключения о цене продажи от Экспертного совета по существенным рыночным отклонениям Банка России.

35. Выберите правильный ответ из следующих утверждений:

- А) Как правило, чем ликвиднее облигация, тем меньше разница между ценами заявок на покупку и продажу (спред).
- Б) Как правило, чем ликвиднее облигация, тем больше разница между ценами заявок на покупку и продажу (спред).
- В) Ликвидность облигации не влияет на разницу между ценами заявок на покупку и продажу (спред).
- Г) Чем выше цена облигаций, тем выше ликвидность облигаций.

36. Как правило, чем ликвиднее облигация, тем меньше разница между ценами заявок на покупку и продажу (спред).

В случае, если Вы купили иностранную облигацию за 100 долларов США и продали ее через год за 110 долларов США, при этом курс доллара США за указанный год вырос с 50 до 75 рублей, Ваш налогооблагаемый доход в России составит:

- А) 10 долларов США.
- Б) 2500 рублей.
- В) 3250 рублей.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

37. Можно ли в дату приобретения облигации, величина и (или) факт выплаты купонного дохода по которым зависит от изменения стоимости какого-либо актива (изменения значения какого-либо показателя) или наступления иного обстоятельства (облигаций со структурным доходом), точно рассчитать общий размер купонного дохода по такой облигации, который будет выплачен ее эмитентом?

- А) Да, точный размер купонного дохода может быть рассчитан инвестором при условии внимательного изучения эмиссионной документации.
- Б) Да. точный размер купонного дохода может быть рассчитан профессиональным участником рынка ценных бумаг на основе прогнозов изменения значений финансовых показателей.
- В) Нет, размер купонного дохода не может быть точно рассчитан, поскольку известен порядок расчета, но не известны точная рыночная стоимость активов и (или) точные значения финансовых показателей, от которых зависит величина купонного дохода.
- Г) Да, точный размер купонного дохода может быть рассчитан инвестором, поскольку эмитент согласовывает его с инвестором до публикации эмиссионной документации.

38. Что из перечисленного не является риском по облигации со структурным доходом?

- А) Риск ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств при погашении и (или) выплате купонного дохода по облигации со структурным доходом.
- Б) Риск получения убытков при погашении облигации со структурным доходом в виде разницы между номиналом облигации и суммой, выплаченной эмитентом при ее погашении.
- В) Риск неполучения купонного дохода, на который рассчитывал инвестор, в случае изменения в неблагоприятную сторону рыночной стоимости активов и (или) значений финансовых показателей, от которых зависит размер купонного дохода по облигации со структурным доходом и риск получения убытков от продажи облигации со структурным доходом на бирже или на внебиржевом рынке ниже цены ее приобретения.
- Г) Риск снижения ликвидности облигации (возможности быстро продать облигацию на бирже и внебиржевом рынке) в зависимости от конъюнктуры рынка (текущей ситуации на рынке).

39. Возможно ли точно определить, как повлияет изменение рыночной стоимости активов и (или) значений финансовых показателей, от которых

зависит размер купонного дохода по облигации со структурным доходом, на цену продажи такой облигации инвестором на вторичном рынке?

- А) Нет. точно определить невозможно, поскольку на цену облигации со структурным доходом влияет значительное число факторов.
- Б) Да. возможно, если обратиться за этой информацией к эмитенту облигации со структурным доходом.
- В) Да. возможно, если обратиться к профессиональному участнику рынка ценных бумаг, у которого или через которого приобретены такие облигации.
- Г) Ни один из ответов не является правильным.

40. Выберите верное утверждение относительно рыночной стоимости облигации со структурным доходом, который зависит от цены определенной акции.

- А) В случае увеличения цены акции рыночная цена облигации со структурным доходом увеличивается на равную величину, но только на следующий торговый день.
- Б) В случае увеличения цены акции номинал облигации увеличивается на равную величину, но рыночная стоимость облигации может, как увеличиться, так и уменьшиться.
- В) Рыночная стоимость облигации со структурным доходом зависит только от ключевой ставки Банка России.
- Г) Рыночная стоимость облигации со структурным доходом зависит от многих факторов, одним из которых является изменение цены соответствующей акции, но не определяется им напрямую.

41. Выберите правильное утверждение в отношении паев ETF на индекс акций:

- А) Инвестиции в индексные ETF, как правило, проигрывают вложениям в отдельные акции.
- Б) Цена пая ETF на индекс акций рассчитывается в конце дня на основе стоимости чистых активов компаний, входящих в индекс.
- В) Благодаря диверсификации вложений инвестиции в ETF на индекс акций при прочих равных условиях, как правило, связаны с меньшим уровнем инвестиционного риска по сравнению с вложениями в обыкновенные акции иностранных компаний-эмитентов.
- Г) инвестиции в ETF на индекс акций требуют от инвестора больше времени и расходов, чем в портфель из акций компаний, составляющих индекс.

42. Как устроен механизм формирования цены ETF?

- А) Формируется исключительно под воздействием спроса и предложения на акции/паи ETF.
- Б) Формируется не на биржевом рынке паев ETF, а на рынке, где обращаются базовые активы, составляющие ETF. Если цена паев фонда окажется выше, чем стоимость его портфеля, приходящаяся на один пай ETF, то

авторизованный участник фонда, действуя исключительно в своих интересах за счет операций на первичном и вторичном рынке, вернет цену к справедливому уровню.

В) Цена может содержать существенную систематическую премию или дисконт по сравнению с ценой, рассчитываемой в соответствии с личным законом фонда.

Г) Определяется в соответствии с нормативными актами Банка России.

43. Что из перечисленного не является риском, связанным с вложениями российских инвесторов в паи ETF?

А) Риск изменения суверенного рейтинга Российской Федерации.

Б) Риск, связанный с необходимостью защищать свои нарушенные права в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством.

В) Риск введения иностранным государством запретительных мер в отношении российских владельцев паев ЕТР и риск обложения доходов, выплачиваемых по ЕТР (в случае выплаты таких доходов) не только в России, но и в иностранном государстве.

Г) Риск неожиданного изменения иностранным государством законодательства, регулирующего обращение ЕТР, в неблагоприятную для вас сторону и риск обложения доходов, выплачиваемых по ЕТР (в случае выплаты таких доходов) не только в России, но и в иностранном государстве.

44. В случае, если вы купили паи ETF за 100 долларов США и продали его через год за 120 долларов США, при этом курс доллара США за указанный год вырос с 50 до 75 рублей, Ваш налогооблагаемый доход в России составит:

А) 20 долларов США.

Б) 1000 рублей.

В) 1500 рублей.

Г) 4000 рублей.

45. Законом РФ «О товарных биржах и биржевой торговле» регистрируются отношения, связанные с деятельностью:

а) товарных и фондовых бирж

б) валютных бирж и бирж труда

в) товарных бирж

г) всех перечисленных бирж

46. Может ли биржа осуществлять торговую, торгово-посредническую и иную деятельность, непосредственно не связанную с организацией биржевой торговли:

а) может

б) не может

47. Может ли член биржи осуществлять торговую, торгово-посредническую и иную деятельность, непосредственно не связанную с организацией биржевой торговли:

- а) может
- б) не может

48. Под биржевым товаром понимается: любой товар

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

49. Могут ли недвижимое имущество и объекты интеллектуальной собственности быть биржевым товаром:

- а) могут
- б) не могут

50. Биржевая сделка - это:

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

4.2. Типовые задания для промежуточной аттестации

4.2.1. Вопросы к зачету

Вопросы для оценки компетенции

ОПК-6 Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности

ИОПК-6.2 Использует современные информационные технологии для решения задач профессиональной деятельности

Знать:

1. Использование современных информационно-коммуникационных технологий в биржевой торговле
2. Использования внебиржевых электронных систем для торговли биржевыми товарами
3. Влияние психологических факторов на успешность электронного трейдинга

4. Условия торговли новыми биржевыми товарами
5. Математический аппарат, применяемый в современной биржевой торговле

Уметь:

1. План биржевых операций для алгоритмической торговли
2. Психологические возможности для самостоятельного трейдинга
3. Преимущества электронной торговли перед торговлей в биржевом зале
4. Современные средства ИКТ для планирования биржевых сделок
5. Электронно-цифровые технологии в биржевой торговле

Владеть:

1. Электронный трейдинг
2. Математические аспекты планирования торговых операций
3. Новые фондовые биржевые инструменты
4. Психологические факторы электронной торговли
5. Высокотехнологичные методы биржевой торговли

Вопросы для оценки компетенции

ПК-5 Способен совершать сделки купли-продажи ценных бумаг и производных финансовых инструментов

ИПК-5.1 Совершает операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами на фондовом рынке

Знать:

1. Основные нормативные акты, регулирующие поставку биржевых товаров
2. Наиболее важные этапы совершения реальных поставок биржевых товаров
3. Способы исполнения фьючерсных контрактов;
4. Условия осуществления операций хеджирования;
5. Возможности выполнения биржевых спекулятивных операций

Уметь:

1. Процедуры оформления биржевых сделок;
2. Биржевые сделки по поставке товара по фьючерсному контракту
3. Биржевые сделки по приемке товара по фьючерсному контракту
4. Падающий и растущий рынки биржевого товара
5. Регистрация на бирже внебиржевых сделок

Владеть:

1. Применение переводимого и непереводимого нотисов
2. Приемы альтернативной поставки биржевого товара
3. Основы спекулятивных операций
4. Осуществление арбитражных биржевых операций
5. Маржинальные сделки с ценными бумагами

4.2.2. Вопросы к экзамену

Экзамен не предусмотрен учебным планом.

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценивания знаний обучающихся при проведении коллоквиума:

- **Отметка «отлично»** - обучающийся четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры.
- **Отметка «хорошо»** - обучающийся допускает отдельные погрешности в ответе.
- **Отметка «удовлетворительно»** - обучающийся обнаруживает пробелы в знаниях основного учебного и нормативного материала.
- **Отметка «неудовлетворительно»** - обучающийся обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи.

Критерии оценивания знаний обучающихся при проведении тестирования:

Результат тестирования оценивается по процентной шкале оценки. Каждому обучающемуся предлагается комплект тестовых заданий из 25 вопросов:

- **Отметка «отлично»** – 25-22 правильных ответов.
- **Отметка «хорошо»** – 21-18 правильных ответов.
- **Отметка «удовлетворительно»** – 17-13 правильных ответов.
- **Отметка «неудовлетворительно»** – менее 13 правильных ответов.

Критерии знаний при проведении зачета:

- **Оценка «зачтено»** должна соответствовать параметрам любой из положительных оценок («отлично», «хорошо», «удовлетворительно»).
- **Оценка «не зачтено»** должна соответствовать параметрам оценки «неудовлетворительно».
- **Отметка «отлично»** – выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Обучающийся демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателям, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в ситуациях повышенной сложности. При этом могут быть допущены неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

• **Отметка «хорошо»** – выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Обучающийся демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателям, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в стандартных ситуациях. При этом могут быть допущены незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

• **Отметка «удовлетворительно»** – не выполнен один или более видов учебной работы, предусмотренных учебным планом. Обучающийся демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателям, допускаются значительные ошибки, проявляется частичное отсутствие знаний, умений, навыков по ряду показателей, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

• **Отметка «неудовлетворительно»** – не выполнены виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний, умений, навыков по большому ряду показателей, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

6. ДОСТУПНОСТЬ И КАЧЕСТВО ОБРАЗОВАНИЯ ДЛЯ ЛИЦ С ОВЗ

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья могут использоваться собственные технические средства.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:	– в печатной форме увеличенным шрифтом, – в форме электронного документа.
Для лиц с нарушениями слуха:	– в печатной форме, – в форме электронного документа.
Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата	– в печатной форме, аппарата: – в форме электронного документа.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине обеспечивает выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей, обучающихся:

а) инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме);

б) доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, задания зачитываются ПРЕПОдавателем);

в) доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, устно).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.