

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ушвицкий Лев Игоревич
Должность: и.о. директора Института экономики и управления
Дата подписания: 10.06.2026 15:25:22
Уникальный программный ключ:
46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования**
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор
института экономики и управления,
д-р экон. наук, профессор
Ушвицкий Л.И.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«Рынок ценных бумаг»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль)	Финансы
Год начала обучения	2026
Форма обучения	очная
Реализуется в семестре	5

Ставрополь, 2026

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг» студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы» очная форма обучения.

2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Рынок ценных бумаг»

3. Разработчик: Акинина В.П. , д-р экон. наук, профессор кафедры финансов и кредита

4. Проведена экспертиза ФОС.

Члены экспертной группы:

Председатель: Куш Е.Н. - председатель УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита.

Члены комиссии:

Пучкова Е. Е. - член УМК института экономики и управления, и.о. замдиректора по учебной работе; канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита;

Бабенко М.А. - член УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

Представитель организации-работодателя: Пустынникова Л.В., директор ООО «Брокер Центр»

Экспертное заключение: фонд оценочных средств соответствует образовательной программе по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль) «Финансы» и рекомендуется для контроля уровня сформированности компетенций, определенных реализуемой образовательной программой высшего образования.

«19» мая 2026 г.

5. Срок действия ФОС определяется сроком реализации образовательной программы.

1. Описание критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция(ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (Неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-1</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор: ПК-1 ИД-1.</i> Способен применять инструменты исследования в области экономики и финансов, составлять аналитические заключения, рейтинги, прогнозы; <i>ПК-1 ИД-2.</i> Способен осуществлять сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды на различных сегментах финансового рынка с использованием методов современной науки и информационных технологий;	Не применяет знания о принципах работы современных информационных технологий	Применяет знания о принципах работы современных информационных технологий на минимальном уровне	Применяет знания о принципах работы современных информационных технологий на среднем уровне, использует их в профессиональной деятельности	Применяет знания о принципах работы современных информационных технологий, использует их для решения задач профессиональной деятельности на различных сегментах финансового рынка

Уровни сформированности компетенци(ий), индикатора (ов)	Дескрипторы			
	Минимальный уровень не достигнут (Неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-3</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор: ИД-1 ПК-3.</i> Способен	Не знает нормы осуществления подбора поставщиков финансовых	Опираясь на знания норм, регулирующих деятельность участников	Опираясь на знания норм, регулирующих деятельность участников рынка	Опираясь на знания норм, регулирующих деятельность участников рынка

<p>осуществлять подбор поставщиков финансовых услуг в интересах клиентов и консультирование физических и юридических лиц по финансовым продуктам. <i>ИД-3 ПК-3.</i> Способен проводить учет и анализ финансовых продуктов и услуг, готовить данные для составления отчетов.</p> <p><i>ИД-4 ПК-3.</i> Способен осуществлять оценку инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формировать инвестиционный портфель.</p>	<p>услуг в интересах клиентов и консультирование физических и юридических лиц по финансовым продуктам.</p>	<p>рынка ценных бумаг на минимальном уровне выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов.</p>	<p>ценных бумаг, на среднем уровне выполняет профессиональные обязанности по осуществлению подбора поставщиков финансовых услуг в интересах клиентов и консультирование физических и юридических лиц по финансовым продуктам.</p>	<p>ценных бумаг, на среднем уровне выполняет профессиональные обязанности по осуществлению подбора поставщиков финансовых услуг в интересах клиентов и консультирование физических и юридических лиц по финансовым продуктам.</p>
	<p>Не обладает практическим опытом для оценки инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формирования инвестиционного портфеля.</p>	<p>Проводит оценку инвестиционной привлекательности и экономической эффективности проектов, решений, предложений формирования инвестиционных портфелей.</p>	<p>Применяет на среднем уровне практический опыт для оценки инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формирования инвестиционных портфелей.</p>	<p>Применяет на высоком уровне практический опыт для оценки инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формирования инвестиционных портфелей.</p>

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Номер задания	Правильный ответ	Содержание вопроса	Компетенция
Форма обучения очная Семестр 5			
1.	а	Субъектами рынка ценных бумаг являются: а) участники; б) ценные бумаги; в) деньги; г) операции на рынке	ПК-1
2.	в	Рынок ценных бумаг - это: а) механизм, позволяющий инвесторам получать прибыль от операций с ценными бумагами; б) рынок на котором обращаются бумажные деньги в) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками; г) место, где продаются акции и облигации.	ПК-1
3.	б	Основным финансовым активом рынка ценных бумаг являются : а) банковские кредиты; б) ценные бумаги; в) золото и драгоценные металлы; г) пенсионные накопления	ПК-1
4.	б	Инструментом рынка ценных бумаг являются: а) участники; б) ценные бумаги; в) деньги г) реальные активы	ПК-1
5.	б	Ценовая функция рынка ценных бумаг: а) производит и доводит до участников рынка информацию о ценах; б) обеспечивает процесс определения рыночных цен и их постоянное движение; в) обеспечивает получение прибыли от операций на данном рынке; г) перераспределяет денежные средства между отраслями и участниками рынка.	ПК-1
6.	а	Специфические функции рынка ценных бумаг включают следующую функцию:	ПК-1

		<ul style="list-style-type: none"> а) антикризисную; в) регулируемую; г) ценовую. ё) информационную; 	
7.	г	<p>Функции рынка ценных бумаг можно разделить на:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) общие и специфические; б) общерыночные и специальные; в) рыночные и нерыночные; г) общерыночные и специфические. 	ПК-1
8.	г	<p>Рынок, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг, только что выпущенных в обращение, называется:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) основным; б) традиционным; в) биржевым; г) первичным. 	ПК-1
9.	в	<p>Рынок, на котором происходит торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу, называют:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) компьютеризированным; б) неорганизованным; в) внебиржевым; г) традиционным. 	ПК-1
10.	в	<p>К внебиржевому рынку ценных бумаг относится :</p> <ul style="list-style-type: none"> а) московская фондовая биржа; о) санкт-петербургская фондовая биржа; в) торговая сеть Сбербанка России; г) ростовская фондовая биржа 	ПК-1
11.	г	<p>Уличный рынок ценных бумаг - это:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) внебиржевой, организованный рынок; б) внебиржевой, компьютеризированный рынок; в) биржевой, неорганизованный рынок; г) внебиржевой, неорганизованный рынок 	ПК-1
12.	в	<p>Акция –это доленая ценная бумага не дающая право на :</p> <ul style="list-style-type: none"> а) участие в управлении предприятием б) получение части прибыли в виде дивидендов в) право голоса на избирательном участке 	ПК-1

		г) получение дохода в виде курсовой разницы			
13.	а	Реестр акционеров – это : а) список владельцев акций б) список владельцев облигаций в) список участников акции распродажи г) список участников аукциона ценных бумаг	ПК-1		
14.	г	В России сложилась модель рынка ценных бумаг: а) российская б) американская в) европейская г) смешанная	ПК-1		
15.	б	Основными участниками рынка ценных бумаг являются : а) кредиторы и заемщики б) эмитенты и инвесторы в) страхователи и страховщики г) покупатели и продавцы	ПК-1		
16.		УК = 15 000 x 1000 = 15 000 000 руб. Кап. = 15 000 x 3000 = 45 000 0000 руб.	Задача. В уставе публичного акционерного общества зафиксировано положение о 15 000__ штук размещенных и 150 000__ объявленных акций с номинальной стоимостью _1000__ руб. Рыночная стоимость одной акции составляет 3000__ руб. Рассчитайте уставный капитал и капитализацию компании.	ПК-3	
17.		Див. пр.= 1000 x 2000 шт = 2 000 000 руб. 50 000 000 – 2 000 000 = 48 000 000 руб. / 8 000 = 6 000 руб.	Задача. ПАО «ВВВ» успешно закончило финансовый год. Чистая прибыль составила 50000000_ руб. При этом обществом было выпущено 8000 шт. обыкновенных и 2000 шт. привилегированных акций с одинаковым номиналом 1000_руб. Размер дивиденда по привилегированным акциям составляет _1000_ руб. Рассчитайте доход на акцию (EPS). $EPS = \frac{\text{Чистая прибыль} - \text{Дивиденд по привилегированным акциям}}{\text{Количество обыкновенных акций}}$	ПК-3	
18.		120 000 000 : 50 000 = 2 400 руб. 2 400 + 250 = 2650 руб. (2 650 / 2400 - 1) x 100% = 10,4 %	Задача. Паевой инвестиционный фонд , обладающий чистыми активами на сумму 120 млн.руб. выпустил 50 000 паев . Стоимость каждого пая через год выросла на 250 руб. Определите доходность инвестиций , если инвестор купил пай при размещении , а через год продал их.	ПК-3	
19.	Проведите сравнительный	Акции	Достоинства	Недостатки	ПК-3

	анализ достоинств и недостатков обыкновенных и привилегированных акций для эмитента и для инвестора. Результаты занесите в таблицу	С точки зрения инвестора							
		Обыкновенные							
		Привилегированные							
		С точки зрения эмитента							
20.	Заполните таблицу по теме «Инфокоммуникационное обеспечение фондовой биржи»	Наименование системы, разработчик	Год выхода на рынок	Площадки, к которым предоставляется доступ	Программное обеспечение	Возможности для трейдеров	Отличительные характеристики, функциональные недостатки	ПК-3	
21.	Брокерская деятельность	Посредническая деятельность на рынке ценных бумаг, осуществляемая на основании договора комиссии или договора поручения						ПК-3	
22.	Брокерско-дилерская компания	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, выставяющий котировки ценных бумаг и совершающий сделки покупки-продажи ценных бумаг с инвесторами как от своего имени и за свой счет, так и по поручению и за счет клиента						ПК-3	
23.	Управляющая компания	Единственный участник финансового рынка, который может управлять портфелями всех институциональных инвесторов, а также ипотечным покрытием						ПК-3	
24.	Финансовое консультирование на рынке ценных бумаг	Предоставление услуг эмитенту, связанных с подготовкой проспекта ценных бумаг						ПК-3	
25.	Инвестиционный банк	Банк, основным видом деятельности которого являются инвестиции в ценные бумаги и производные финансовые инструменты						ПК-3	
26.		Понятие рынка ценных бумаг. Различия между рынком ценных бумаг и рынком товаров.						ПК-3	
27.		Цели и задачи рынка ценных бумаг. Общерыночные и специфические функции рынка ценных бумаг.						ПК-3	
28.		Модели рынков ценных бумаг. Российская модель рынка ценных бумаг.						ПК-3	
29.		Классификационные признаки рынков ценных бумаг. Классификация рынков в зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг в оборот.						ПК-3	
30.		Классификация рынков ценных бумаг в зависимости от степени организованности, места торговли и видов сделок ценных бумаг.						ПК-3	
31.		Структура рынка ценных бумаг и роль каждого элемента						ПК-3	

32.		Участники рынка ценных бумаг. Профессионалы рынка.	ПК-3
33.		Цифровые технологии на современном рынке ценных бумаг	ПК-3
34.		Классификация участников рынка в зависимости от функционального назначения.	ПК-3
35.		Роль эмитентов на рынке ценных бумаг. Государство как главный эмитент фондового рынка.	ПК-1
36.		Роль инвесторов на рынке ценных бумаг. Классификация инвесторов в зависимости от цели инвестирования.	ПК-1
37.		Институциональные участники рынка ценных бумаг и их роль на фондовом рынке. Коммерческие банки как участники фондового рынка.	ПК-1
38.		Паевые инвестиционные фонды как институт коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг	ПК-1
39.		Брокерская деятельность по договору поручения. Кассовый, маржинальный счет .	ПК-3
40.		Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Система учета прав на ценные бумаги.	ПК-3
41.		Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Основные операции на лицевых счетах в реестре акционеров.	ПК-1
42.		Депозитарная деятельность. Расчетный депозитарий. Номинальный держатель.	ПК-1
43.		Учетная функция на РЦБ , основные отличия регистраторской деятельности от депозитарной.	ПК-1
44.		Сущность и виды ценных бумаг. Понятие временной, пространственной характеристики ценных бумаг.	ПК-1
45.		Классификационные признаки ценных бумаг по рыночным характеристикам.	ПК-1
46.		Акции и облигации. Общие и отличительные особенности.	ПК-1
47.		Доходность по акциям и облигациям.	ПК-3
48.		Вторичные ценные бумаги. Депозитарные расписки.	ПК-1
49.		Производные инструменты фондового рынка.	ПК-3
50.		Форвардная сделка. Отличительные особенности от сделок с опционами.	ПК-3

2. Описание шкалы оценивания

Оценивание уровня сформированности компетенции по дисциплине осуществляется на основе «Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры - в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» в актуальной редакции.

3. Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он, применяя знания о принципах работы современных информационных технологий, использует их для решения задач профессиональной деятельности в сфере деятельности рынка ценных бумаг. Опираясь на знания норм, регулирующих деятельность участников рынка, выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов в рамках финансового рынка. Оценка «отлично» выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов; он исчерпывающе, последовательно, четко и логично излагает материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний; использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на высоком уровне; анализирует полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК-1 и ПК-3 освоены на высоком уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он, применяя знания о принципах работы современных информационных технологий, использует их для решения задач профессиональной деятельности в сфере организации деятельности рынка ценных бумаг. Опираясь на знания норм, регулирующих деятельность участников рынка ценных бумаг, выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности организаций и иных финансово-кредитных институтов в рамках национальной финансовой системы. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено на достаточном уровне, с незначительными пробелами; он последовательно излагает материал, испытывая незначительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская неточности; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на среднем уровне; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК-1 и ПК-3 освоены на среднем уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он, применяя знания о принципах работы современных информационных технологий, использует их для решения задач профессиональной деятельности в сфере организации деятельности рынка ценных бумаг. Опираясь на знания норм, регулирующих деятельность участников платежных систем, выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности участников рынка, организаций и иных финансово-кредитных институтов в рамках финансового пространства. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено на низком уровне, со значительными пробелами; он непоследовательно излагает материал, испытывая значительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская ошибки; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на низком уровне. Компетенции ПК-1 и ПК-3 освоены на минимальном уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не применяет знания о принципах работы современных информационных технологий, не знает нормы, регулирующие деятельность участников платежных систем, не применяет их на практике. Экзамен не выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенции ПК-1 и ПК-3 не сформированы, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.