

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Косенок Сергей Михайлович  
Должность: ректор  
Дата подписания: 30.06.2025 13:51:21  
Уникальный программный ключ:  
e3a68f3eaa1e62674b54f4998099d3d6bfdcf836

**ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА**  
**к рабочей программе по дисциплине**  
**«Современные расчетно-платежные системы»**

Квалификация выпускника	<b>бакалавр</b>
Направление подготовки	<b>38.03.01</b> <b>Экономика</b>
Направленность (профиль)	<b>Финансы и кредит</b> <i>наименование</i>
Форма обучения	<b>очная</b>
Кафедра разработчик	<b>Экономических и учетных дисциплин</b> <i>наименование</i>
Выпускающая кафедра	<b>Экономических и учетных дисциплин</b> <i>наименование</i>



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

**Этап: проведение текущего контроля успеваемости по дисциплине (устный опрос, письменный контроль, ситуационные задания)**

### **Тема 1. Принципы организации расчетных и платежных операций в кредитных организациях.**

*Оценочные средства позволяют оценить степень сформированности компетенции ПК- 24 через знания основные термины и понятия, регламентирующие деятельность современных финансовых институтов; умения анализировать периодическую литературу и нормативно-правовую базу по вопросам состояния и отдельным проблемам функционирования финансовых рынков и финансовых институтов; владения системным представлением о структуре и тенденциях развития российских и международных финансовых рынков.*

#### **Задания для устного опроса.**

Для подготовки к практическому занятию обучающиеся должны изучить разнообразные мнения, изложенные в экономической и специальной литературе, систему аргументации и доказательств и сформировать собственную точку зрения в рамках следующих **вопросов для дискуссии**:

1. Сформулируйте в чем состоит роль рынка ценных бумаг.
2. Определите этапы развития рынка ценных бумаг.
3. Назовите основные функции рынка ценных бумаг в рыночной экономике.
4. Дайте определение секьюритизации и определите ее роль на фондовом рынке.
5. Какую роль играет РЦБ в мобилизации и перераспределении финансовых ресурсов в условиях рыночной экономики?
6. Назовите основные нормативно-правовые акты, регламентирующие деятельность рынка ценных бумаг.

#### **Задание для письменного контроля (рецензия на статью по направлению).**

Необходимо выбрать научную статью, по проблемам рынка ценных бумаг в научных источниках, и написать рецензию, которая должна иметь следующую информацию.

1. Полное название статьи, должность автора статьи, Ф.И.О. автора.
2. Краткое описание проблемы, которой посвящена статья.
3. Степень актуальности предоставляемой статьи.
4. Наиболее важные аспекты, раскрытые автором в статье.
5. Рекомендацию к публикации.

### **Тема 2. Основные понятия платежной системы и системы расчета по финансовым активам.**

*Оценочные средства позволяют оценить степень сформированности компетенции ПК-6, ПК-26 через знания основные термины и понятия, регламентирующие деятельность участников рынка ценных бумаг; умения анализировать периодическую литературу и нормативно-правовую базу по вопросам состояния и отдельным проблемам функционирования финансовых рынков и финансовых институтов.*

#### **Вопросы для устного опроса.**

1. Какова структура платежной системы РФ?
2. Кто является ее участником?
3. По каким признакам можно классифицировать платежные системы?
4. Какова роль Банка России в организации платежной системы?
5. Перечислите основные законодательно-нормативные акты, регламентирующие функционирование платежной системы РФ.
6. Каков порядок расторжения договора банковского счета?

### *Задания для кейса.*

#### **Кейс №1.**

Остаток по расчетному счету ООО «Тритон» на начало дня 25.01.2010 г. составлял 75 750 руб. В течение дня к счету были предъявлены следующие расчетные документы и претензии:

1. Платежное поручение от ООО «Тритон» за полученные от поставщиков товары – 15 000 руб.
2. Платежное поручение от ООО «Тритон» на перечисление местных налогов – 5600 руб.
3. Платежное требование в оплату услуг банка по ведению банковского счета – 10 000 руб.
4. Инкассовое поручение с приложением исполнительного листа на взыскание вреда, причиненного здоровью Иванова П.А., работника ООО «Тритон» - 12 000 руб.
5. Платежное поручение на перечисление средств в фонд соцстрахования РФ – 1200 руб.
6. Аккредитив от ООО «Тритон» в пользу иногороднего контрагента – 5800 руб.
7. Инкассовое поручение с приложением исполнительного листа на взыскание алиментов с работника ООО «Тритон» Семенова К.П. – 8000 руб.
8. Инкассовое поручение с приложением распоряжения арбитража на взыскание основной суммы платежа и штрафа за необоснованную неоплату платежного требования поставщика – 16 000 руб.
9. Денежный чек от ООО «Тритон» на получение средств для выплаты заработной платы – 20 360 руб.
10. Инкассовое поручение с приложением исполнительного листа суда на взыскание с ООО «Тритон» невыплаченной своевременно Иванову П.А. зарплаты – 9000 руб.

#### **ТРЕБУЕТСЯ:**

1. Указать действующий порядок очередности платежей со счетов клиентов в банке. Что означает календарно-целевая очередность проведения платежей?
2. Сгруппировать предъявленные к счету претензии и рассмотреть возможность их оплаты.
3. Каковы действия банка в случае, если на счете плательщика недостаточно денежных средств.

#### **Кейс №1.**

Платежное поручение в оплату поставленной продукции выписано 7 мая.

#### **ТРЕБУЕТСЯ:**

Определить последний срок его представления в банк для исполнения, если 8 и 9 мая – нерабочие дни.

#### **Кейс №1.**

Имеются следующие данные об элементах платежной системы и определениях элементов.

Элементы платежной системы	Определения элементов
1. Клиринговые расчеты	А. Согласие плательщика на оплату расчетного документа
2. Валовые расчеты	Б. Расчеты на крупные и сверхкрупные суммы
3. Обеспеченность платежа	В. Расчеты в порядке зачета взаимных требований и обязательств
4. Акцепт расчетного документа	Г. Платеж, осуществляемый строго в установленный договором срок
5. Оптовые платежи	Д. Расчеты с использованием небольших сумм
6. Розничные платежи	Е. Платеж, осуществляемый позже срока, установленного договором, в новый срок, определенный договоренностью сторон
7. Расчеты в режиме реального времени	Ж. Расчеты, осуществляемые последовательно, в полной сумме каждого отдельного платежа
8. Централизованные межбанковские расчеты	З. Правило, в соответствии с которым на момент осуществления платежа на счете плательщика должна быть необходимая денежная сумма
9. Децентрализованные межбанковские расчеты	И. Платеж, осуществляемый до установленного договором срока
10. Срочный платеж	К. Расчеты между банками, осуществляемые посредством прямых корреспондентских отношений или через клиринговые НКО
11. Отсроченный платеж	Л. Расчеты, осуществляемые в течение четко определенных периодов – сеансов
12. Досрочный платеж	М. Расчеты между банками, осуществляемые через расчетную сеть Банка России
13. Порейсовые расчеты	Н. Расчеты, при которых момент списания средств со счета плательщика максимально приближен к моменту зачисления средств на счет получателя платежа

ТРЕБУЕТСЯ:

Соотнести каждому элементу из левой колонки определение из правой.

### Кейс №1.

	Картотека 1	Картотека 2
Платежное поручение		
Платежное требования с акцептом		
Платежное требования без акцепта		
Расчетный чек		
Аккредитив		

ТРЕБУЕТСЯ:

Определить, в какую картотеку может быть помещен каждый из приведенных расчетных документов.

### Тема 3. Ликвидность как важный фактор проведения расчетных и платежных операций.

*Оценочные средства позволяют оценить степень сформированности компетенции ПК-24 через знания основные термины и понятия, регламентирующие деятельность финансовых институтов; умения анализировать периодическую литературу и нормативно-правовую базу по вопросам состояния и отдельным проблемам функционирования финансовых рынков и финансовых институтов*

### ***Задания для устного опроса***

Результат выполнения самостоятельной работы представляется в форме **публичного доклада** требующего глубокого анализа актуальности проблемы, ее содержания, путей решения. Материал целесообразно иллюстрировать статистическими данными. Это самостоятельная научно-исследовательская работа, где обучающийся раскрывает содержание исследуемой проблемы; приводит различные точки зрения, излагает собственные взгляды, Содержание публичного должно быть логичным, а изложение материала носить проблемно-тематический характер. Написанные в рамках подготовки к практическому занятию доклады в дальнейшем могут быть вынесены на научные конференции различных уровней.

Порядок подготовки к занятию. Студент выбирает один из видов ценных бумаг и готовит информационное сообщение с использованием технических средств в виде презентации.

Доклад должен раскрывать следующие основные вопросы:

1. Наименование ценной бумаги. Определение ценной бумаги (легальное и/или доктринальное).

2. Перечень нормативно-правовых актов, регулирующих порядок выпуска и обращения ценной бумаги.

3. Классификация ценной бумаги: – по сроку (срочная/бессрочная); – по форме существования (документарная/бездокumentарная); – по форме выпуска (эмиссионная/неэмиссионная); – по принадлежности (на предъявителя/именная/ордерная); – по виду эмитента (государственная/муниципальная/корпоративная); – по экономическому содержанию (долевые/долговые/имущественные).

4. Требования к форме, реквизитам. По документарным ценным бумагам в презентации необходимо представить образец ценной бумаги.

5. Особенности обращения ценной бумаги.

6. Виды рассматриваемой ценной бумаги и их особенности.

Перечень тем информационных сообщений

1. Государственные ценные бумаги РФ.

2. Муниципальные ценные бумаги субъектов РФ.

3. Депозитные и сберегательные сертификаты.

4. Вексель как ценная бумага.

5. Чек как ценная бумага.

6. Коносаменты и складские свидетельства.

7. Ипотечные ценные бумаги.

8. Опцион как ценная бумага.

9. Депозитарная расписка как ценная бумага.

10. Пай инвестиционного фонда как ценная бумага.

### ***Кейс по теме.***

Определение события (например, объявления о финансовом или инвестиционном решении, публикация финансовой отчетности, заявления об изменении условий работы, рыночные внешние события, например, стихийные бедствия или катастрофы). Фиксация даты события. В нашем исследовании в роли событий выступали объявления компаний о выплате дивидендов, которые проходят в сообщениях агентства Bloomberg под заголовком: announcement date. Заметим, что это не даты фактических выплат, а объявление решения Совета Директоров о рекомендуемой общему собранию величины дивидендов на акцию.

Выработать решения по данной ситуации.

## **Тема 4. Информационные технологии в расчетно-платежной деятельности кредитной организации.**

*Оценочные средства позволяют оценить степень сформированности компетенции ПК-24 через знания основные термины и понятия, регламентирующие обращение производных ценных бумаг; умения анализировать периодическую литературу и нормативно-правовую базу по вопросам состояния и отдельным проблемам обращения производных ценных бумаг; владения системным представлением о структуре и тенденциях обращения производных ценных бумаг*

### ***Вопросы для устного опроса.***

1. Философия, теоретическая база и основы исламских финансов. Исламское право в современных правовых системах. Правовые школы. Основные понятия и принципы Ислама. Шариат и фикх.
2. Исламские экономические принципы как база развития исламских финансов. История развития исламских финансов в мире.
3. Общий обзор видов договоров и инструментов исламского финансирования.
4. Операции партнерства (мудароба) в исламском финансировании.
5. Операции купли-продажи (мурабаха) в исламском финансировании.
6. Исламская секьюритизация (сукук).
7. Другие исламские финансовые инструменты: Вакаля (агентирование), Аренда (иджара, иджара мунтахийя биттамлик) и подряд (Истисна).
8. Исламский (партнерский) банкинг.
9. Исламское страхование (такафул).
10. Исламское микрофинансирование: операции компаний, ориентированных на розницу и МСП. Деятельность Вакф и Закят фондов.
11. Исламский фондовый рынок. Понятие долга в исламе, рынок долговых ценных бумаг.
12. Исламский private banking и управление собственностью (wealth management): особенности и возможность использования в России.
13. Органы шариатского контроля исламских финансовых институтов и отдельных видов операций.
14. Регулирование деятельности исламских финансовых институтов. Международные сертифицирующие и стандартизирующие исламские финансы организации.
15. Регионы – флагманы развития исламских финансов. Исламские финансы в странах Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии.
16. Опыт внедрения исламских финансовых инструментов в Республиках СНГ: Казахстан, Кыргызстан, Азербайджан.
17. Развитие исламских (партнерских) финансов в Российской Федерации. Организация халяльного бизнеса в мире и в России.
18. Практическая реализация исламских финансов в российских правовых условиях. Основные предпосылки и проблемы. Предлагаемые изменения в законодательство. Роль государства

### ***Задание для письменного контроля (рецензия на статью по направлению).***

Необходимо выбрать научную статью, по проблемам рынка ценных бумаг в научных источниках, и написать рецензию, которая должна иметь следующую информацию.

1. Полное название статьи, должность автора статьи, Ф.И.О. автора.
2. Краткое описание проблемы, которой посвящена статья.
3. Степень актуальности предоставляемой статьи.
4. Наиболее важные аспекты, раскрытые автором в статье.
5. Рекомендацию к публикации.

### **Тема 5. Платежные системы для крупных сумм (ПСКС).**

*Оценочные средства позволяют оценить степень сформированности компетенции ПК-24 через знания основные термины и понятия, регламентирующие деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг; умения анализировать периодическую литературу и нормативно-правовую базу по вопросам деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг*

### ***Задания для устного опроса***

Для подготовки к практическому занятию обучающиеся должны изучить разнообразные мнения, изложенные в экономической и специальной литературе, систему аргументации и доказательств и сформировать собственную точку зрения в рамках следующих **вопросов для дискуссии**:

1. Активы, пассивы и забалансовые операции банка.
2. Финансовый рычаг и его значение в работе банка.
3. Доходы и расходы банка (состав, источники формирования).
4. Показатели прибыльности банка; модель ROE и ее компоненты. Чистая процентная маржа и спрэд.
5. Максимизация рыночной стоимости банка как стратегическая цель его политики.

### ***Задания для письменного контроля***

**1) в форме закрытого теста** – средство, с помощью которого оценивается степень достижения обучаемым требуемых знаний, умений, навыков. Каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

1. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, – это:

- а) эмитент;
- б) инвестор.

2. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец), называется:

- а) инвестором ценных бумаг;
- б) эмитентом ценных бумаг.

3. Юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют виды деятельности, указанные в гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», – это:

- а) профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- б) институты коллективного инвестирования;
- в) некоммерческие финансовые институты.

4. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, – это:

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

5. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

6. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по управлению ценными бумагами.

7. Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является:

- а) клиринговая деятельность;
- б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;



в) депозитарная деятельность.

8. Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

9. Как называется деятельность по сбору, фиксации, обработке, хранению и предоставлению данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

10. Как называется деятельность по предоставлению услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг?

- а) депозитарная деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

11. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

- а) клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) брокерская и дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

12. Основной задачей саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг является:

- а) получение максимальной прибыли;
- б) установление правил и стандартов профессиональной деятельности;
- в) налогообложение.

13. Кто осуществляет государственное регулирование рынком ценных бумаг?

- а) саморегулируемая организация;
- б) федеральная служба по финансовым рынкам;
- в) биржа.

14. Лицо, пользующееся услугами депозитариев по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

- а) эмитентом;
- б) депонентом;
- в) дилером.

15. Какое из утверждений относительно финансовых институтов верно:

- а) финансовые институты предлагают свои услуги, чтобы получить прибыль;
- б) банк принимает вклады только на хранение;
- в) основная функция всех финансовых институтов – предоставление ссуд заемщикам.

16. При передаче денежных средств в доверительное управление получаемый доход является собственностью:

- а) инвестора;
- б) управляющей компании;
- в) депозитария.

17. Открытие счетов депо для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

18. Открытие лицевых счетов для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

**3) в форме бинарного теста** – позволяет за короткий период времени оценить степень освоения материала обучающимися.

Оценить правомерность предлагаемых утверждений словами «верно/неверно»:

1. Юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, – это инвесторы?
2. Физические и юридические лица, имеющие временно свободные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов, – это эмитенты?
3. Акционерные общества относятся к институциональным инвесторам?
4. Могут ли быть государственные органы и органы местного самоуправления инвесторами ПИФов? Является ли паевой инвестиционный фонд юридическим лицом?
5. Дилер – это профессиональный участник биржевых сделок, работающий самостоятельно и совершающий сделки за свой счет?
6. Открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, – это паевой инвестиционный фонд?
7. Может ли совмещаться брокерская деятельность с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг?
8. Денежные средства клиентов, переданные ими брокеру для инвестирования в ценные бумаги, должны находиться на специальном банковском счете?
9. Имеет ли право сам эмитент быть держателем реестра владельцев ценных бумаг?
10. Членами саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг могут быть только профессиональные участники рынка ценных бумаг?
11. Фондовая биржа может быть зарегистрирована как акционерное общество?
12. Фондовая биржа обязана принять на торги любую размещенную акцию открытого акционерного общества?
13. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг может осуществлять только регистратор?
14. Совокупность технических, технологических и организационных средств, позволяющих заключать сделки с ценными бумагами, сверять их параметры, – это торговая система?
15. Требуется ли специальная лицензия для осуществления частного клиринга?
16. Клиринговая организация может обслуживать только одну фондовую биржу?
17. Депозитарием может быть только юридическое лицо?
18. Имеет ли право регистратор делегировать часть своих функций другим регистраторам?
19. Может ли лицо, на профессиональной основе осуществляющее деятельность по ведению реестра, совмещать ее с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг?
20. Имеет ли депозитарий право распоряжаться ценными бумагами депонента, управлять ими или осуществлять от имени депонента любые действия с ценными бумагами, кроме осуществляемых по поручению депонента, в случаях, предусмотренных депозитарным договором?

## **Тема 6. Новые технологии в платежной системе: основные особенности и базовые понятия.**

*Оценочные средства позволяют оценить степень сформированности компетенции ПК-24 через **знания** участников финансовых рынков, их функции и принципы взаимодействия; **умения** анализировать периодическую литературу и нормативно-правовую базу по вопросам деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг; **владения** навыками анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках.*

### **Задание для письменного контроля**

**Аналитическая работа** позволяет оценить степень **умения** анализировать статистические материалы информационных ресурсов в области биржевой и финансовой информации.

Задание 1. Агентство Рейтер.

1. Ознакомьтесь с сайтом Агентства Рейтер. Перейдите на русскую версию сайта.
2. Исследуйте главную страницу и ее навигационную панель. В отчете представьте последние новости бизнеса и экономики.

3. С помощью валютного калькулятора в отчете приведите соотношение валют: Евро/доллар, Евро/Рубль, доллар/Рубль, Евро/Фунт стерлингов, доллар/Фунт стерлингов, Фунт стерлингов/рубль.

4. Откройте раздел О Томсон Рейтер. В отчете представьте краткое описание продуктов компании.

Задание 2. Информационное агентство РосБизнесКонсалтинг.

1. Ознакомьтесь с сайтом агентства РБК.
2. С помощью вкладки исследования представить данные о содержащейся информации по теме Мониторинги рынков.
3. Отчет должен содержать перечень представленных по теме статей и их краткое содержание.
4. Открыть карту рынка (вкладка Quote). В отчете представить информацию об объемах торгов на фондовых биржах за 3 месяца, месяц, неделю.

Наименование фондовой биржи	Неделя (USD)	Месяц (USD)	3 месяца(USD)
Московская фондовая биржа			
Нью-Йоркская фондовая биржа			

Задание 3. АК&М.

1. Ознакомьтесь с сайтом. В отчете представьте информацию о компании.
2. В отчете представьте описание имеющихся баз данных.

Задание 4. Финмаркет.

1. Ознакомьтесь с сайтом. В отчете представьте информацию о компании.
2. В отчете представьте рейтинг банков по количеству выпущенных новостей за прошедшую неделю, за месяц (для отчета взять первых 10 предприятий с указанием количества выпущенных новостей).

### *Кейс на тему.*

1. Ознакомьтесь с сайтом. В отчете представьте информацию о компании.
2. В отчете представьте перечень продуктов и услуг, предлагаемых компанией с указанием периодичности их предоставления подписчикам.

## **Тема 7. Организация системы контроля рисков платежной системы.**

*Оценочные средства позволяют оценить степень сформированности компетенции ПК-24 через знания основные термины и понятия, регламентирующие процедуру выпуска в обращение эмиссионных ценных бумаг; умения анализировать нормативно-правовую базу по вопросам эмиссии ценных бумаг*

### **Задания для устного контроля**

**Ситуационное задание (кейс)** позволяет повысить познавательный интерес к изучаемым дисциплинам, способствует развитию исследовательских, коммуникативных и творческих навыков принятия решений и *оценить степень умения* обсуждать проблемы в форме творческого осмысления студентами наиболее сложных вопросов современной практики выпуска в обращение эмиссионных ценных бумаг

**Ситуационное задание «Имущественные права субъектов корпоративных отношений»**

ООО "Гранит", владеющий 10% акций "Ингосстраха", инициировал внеочередное собрание его акционеров, которое 8 октября приняло решение об увеличении уставного капитала компании в четыре раза, до 10 млрд руб.

За допэмиссию проголосовали мажоритарные акционеры - Олег Дерипаска и его структуры, которым принадлежит в общей сложности около 60% акций "Ингосстраха".

Миноритарные акционеры, не участвовавшие в собрании, заявили об угрозе размывания их доли до 9,6%, что лишит их возможности влиять на управление компанией.

#### Участники

1. ОСАО «Ингосстрах
2. PPF Investment
3. Государство (в лице ЦБ РФ – Департамент допуска на финансовый рынок)

#### «Ингосстрах» в цифрах:

- Собственные средства ОСАО «Ингосстрах» составляют **10,2 миллиарда рублей**.
- Компания имеет лицензии на осуществление всех **20 видов страхования** (с учетом специализации страховщиков), установленные ст.32.9 Закона РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации», а также на перестрахование.
- В компании **87 филиалов** и **564 точки продаж** в **214 городах Российской Федерации**.
- Действуют **6 представительств** за рубежом.
- Полис ОСАО «Ингосстрах» признается в **130 странах мира**.

#### Список акционеров, владеющих более 5 % размещенных обыкновенных акций ОСАО «Ингосстрах» № Полное наименование (Ф.И.О.) Доля размещенных обыкновенных акций акционера ОСАО «Ингосстрах» (%)

- 1 ООО «Гранит», г. Москва 16.18
- 2 ООО «Бекар-сервис», г. Москва 16.03
- 3 ООО «Инвестиционная инициатива», г. Москва 15.85
- 4 ООО «Новый капитал», г. Москва 15.85
- 5 ООО «Софт-Карат», г. Москва 15.68
- 6 ООО «Вега», г. Москва 6.75
- 7 Дерипаска Олег Владимирович 10.00

#### PPF Investments

PPF Investments является независимой международной группой по управлению частным капиталом. Ориентирована на эффективное вложение средств своих инвесторов в наиболее перспективные направления деятельности на территории Центральной, Восточной Европы и Азии Холдинг PPF Investments Ltd. базируется на Джерси; открыты представительства в Великобритании, Чехии, России, Украине, Китае и Вьетнаме

Размер активов, **находящихся под управлением – 1,7 миллиарда** долларов

Деятельность ведется через две инвестиционные корпорации – PPF Альфа и PPF Бета

PPF Бета ориентирована на реализацию крупных инвестиционных проектов на территории России и стран СНГ

Структура акционерного капитала компании – **Томаш Брзбогаты (82%), Петр Келлнер (9%), Иржи Шмейц (9%)**

#### ЦБ РФ – Департамент допуска на финансовый рынок

#### **Развитие конфликта:**

- По результатам чрезвычайного общего собрания акционеров было принято решение увеличить уставный капитал ОСАО «Ингосстрах» до 10 млрд. руб. путем размещения посредством закрытой подписки дополнительных именных акций компании.
- Количество размещаемых дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций составляет 7 500 000 000 (семь миллиардов пятисот миллионов) штук по цене один рубль каждая. Форма оплаты – одновременно денежными средствами.
- 11 октября 2007 г Совет директоров ОСАО «Ингосстрах» утвердил решение о дополнительном выпуске и проспекте ценных бумаг.

#### Позиция «Ингосстрах»

Компании было необходимо решение об увеличении уставного капитала, которое обеспечивает развитие бизнеса и соблюдение требований Федеральной службы страхового надзора по объему собственных средств и формированию резервов

#### Позиция PPF Investments

**5 октября** – иск в Арбитражный суд Москвы об обжаловании уклонения совета директоров от принятия решения о проведении собрания акционеров.

**24 октября** компании "Новый капитал", "Инвестиционная инициатива" и "Вега» направили в ФСФР жалобу на незаконные действия регистратора «Ингосстраха» - Межрегионального регистраторского центра (МРЦ). Они обвинили МРЦ в непредоставлении информации о собрании акционеров и в некорректном подсчете голосов на нем.

**8 ноября** подали иск о признании недействительным решения собрания акционеров "Ингосстраха" о допэмиссии акций.

В иске они заявляют, что о собрании акционеров компании узнали 27 сентября из российской прессы. Иностранные инвесторы обратились с жалобами в Центробанк, ФСФР, Генпрокуратуру, ЦБ и администрацию президента.

**12 ноября** суд наложил обеспечительные меры по иску от 8 ноября в виде запрета ФСФР на регистрацию допэмиссии акций «Ингосстраха».

**ЗАДАНИЕ:**

Были ли нарушены имущественные права субъектов корпоративных отношений (права владельцев обыкновенных акций ОСаО «Ингосстрах»), при увеличении уставного капитала? (PPF Investments)

Какие нарушения норм корпоративного права были допущены при принятии решения об увеличении уставного капитала компании?

## Этап: проведение промежуточной аттестации по дисциплине (зачет)

Проведение промежуточной аттестации происходит в виде зачета. Задания на зачете содержат теоретические вопросы и практическое задание.

Задание для показателя оценивания дискриптора «Знает»	Вид задания
<ol style="list-style-type: none"><li>1. Финансовый рынок как место мобилизации и распределения денежных средств между участниками экономических отношений.</li><li>2. Определение и функции рынка ценных бумаг.</li><li>3. Первичный и вторичный рынки: сущность и отличительные особенности.</li><li>4. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг.</li><li>5. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам.</li><li>6. Экономические характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.</li><li>7. Акция как эмиссионная ценная бумага: сущность и виды.</li><li>8. Государственные, субфедеральные и муниципальные облигации: цели эмиссии, особенности выпуска и обращения.</li><li>9. Цели и задачи выпуска корпоративных облигаций.</li><li>10. Вексельное обращение.</li><li>11. Чеки и сертификаты.</li><li>12. Фьючерсные и опционные контракты.</li><li>13. Депозитарные расписки.</li><li>14. Прочие производные ценные бумаги: варрант, коносамент.</li><li>15. Фьючерсные контракты. Стратегии на основе фьючерсных контрактов.</li><li>16. Опционы и их виды. Исполнение опционов.</li><li>17. Депозитарные расписки и их роль в глобализации мирового финансового пространства.</li><li>18. Операции РЕПО.</li><li>19. Свопы: процентные, валютные.</li><li>20. Хеджирование. Коэффициент хеджирования.</li><li>21. Возникновение и современная форма существования фондовых бирж.</li><li>22. Алгоритм заключения, регистрации и исполнения сделок. Виды заявок и формы обеспечения.</li><li>23. Электронная биржа как перспективная форма существования фондовых площадок в условиях инфокоммуникативного единства.</li><li>24. Формы и способы размещения ценных бумаг. Андеррайтинг.</li><li>25. Виды эмитентов и сущность их деятельности.</li><li>26. Виды инвесторов. Правовая защита инвесторов.</li><li>27. Арбитраж и спекуляция. Положительные и отрицательные стороны влияния активных операций на рынок.</li><li>28. Институциональные инвесторы, особенности деятельности.</li><li>29. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг.</li><li>30. Брокерская деятельность: договоры поручения и</li></ol>	Теоретическое задание

<p>комиссии.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>31. Дилерская деятельность: особенности работы на первичном и вторичном рынках.</li> <li>32. Доверительное управление, депозитарии, реестродержатели.</li> <li>33. Понятие, сущность и функции инфраструктуры рынка ценных бумаг.</li> <li>34. Определение курсовой стоимости и доходности акций, облигаций, векселей и банковских сертификатов.</li> <li>35. Группы показателей, применяемых в фундаментальном анализе и характеризующих производственную и финансовую деятельность фирмы.</li> <li>36. 2. Графические методы технического анализа данных фондового рынка.</li> <li>37. Цели инвестирования и виды портфелей.</li> <li>38. Применение моделей выбора оптимального портфеля ценных бумаг.</li> <li>39. Показатели эффективности управления портфелем. Коэффициенты Шарпа, Трейнора,</li> <li>40. Особенности инвестирования капитала на рынке ценных бумаг.</li> <li>41. Методы обоснования инвестиционных решений на рынке ценных бумаг.</li> <li>42. Методы снижения финансового риска.</li> <li>43. Оценка риска и доходности для одного актива на основе концепций доходности и риска.</li> <li>44. Цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг.</li> <li>45. Основные направления деятельности саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг. Значение организационного контроля.</li> <li>46. Тенденции развития рынка ценных бумаг в РФ.</li> <li>47. Налогообложения на рынке ценных бумаг</li> <li>48. Состояние и перспективы развития международного рынка ценных бумаг.</li> <li>49. Процедура выпуска еврооблигационного займа.</li> <li>50. Деятельность финансовых институтов на международном рынке ценных бумаг.</li> <li>51. Иностранные ценные бумаги на российском рынке и российские ценные бумаги на международном рынке.</li> <li>52. Особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг.</li> <li>53. Денежный рынок</li> <li>54. Рынок капитала.</li> <li>55. Рынок золота и валютных ценностей</li> <li>56. Институты микрофинансирования и кредитные кооперативы</li> <li>57. Инвестиционные компании (фонды).</li> <li>58. Пенсионные фонды.</li> </ol>	
--	--

Задание для показателя оценивания дескриптора «Умеет»	Вид задания
Ситуационная задача: Остаток по расчетному счету ООО «Тритон» на начало дня	Практическое задание

<p>25.01.2010 г. составлял 75 750 руб. В течение дня к счету были предъявлены следующие расчетные документы и претензии:</p> <p>Платежное поручение от ООО «Тритон» за полученные от поставщиков товары – 15 000 руб.</p> <p>Платежное поручение от ООО «Тритон» на перечисление местных налогов – 5600 руб.</p> <p>Платежное требование в оплату услуг банка по ведению банковского счета – 10 000 руб.</p> <p>Инкассовое поручение с приложением исполнительного листа на взыскание вреда, причиненного здоровью Иванова П.А., работника ООО «Тритон» - 12 000 руб.</p> <p>Платежное поручение на перечисление средств в фонд соцстрахования РФ – 1200 руб.</p> <p>Аккредитив от ООО «Тритон» в пользу иногороднего контрагента – 5800 руб.</p> <p>Инкассовое поручение с приложением исполнительного листа на взыскание алиментов с работника ООО «Тритон» Семенова К.П. – 8000 руб.</p> <p>Инкассовое поручение с приложением распоряжения арбитража на взыскание основной суммы платежа и штрафа за необоснованную неоплату платежного требования поставщика – 16 000 руб.</p> <p>Денежный чек от ООО «Тритон» на получение средств для выплаты заработной платы – 20 360 руб.</p> <p>Инкассовое поручение с приложением исполнительного листа суда на взыскание с ООО «Тритон» невыплаченной своевременно Иванову П.А. зарплаты – 9000 руб.</p> <p><b>ТРЕБУЕТСЯ:</b></p> <p>Указать действующий порядок очередности платежей со счетов клиентов в банке. Что означает календарно-целевая очередность проведения платежей?</p> <p>Сгруппировать предъявленные к счету претензии и рассмотреть возможность их оплаты.</p> <p>Каковы действия банка в случае, если на счете плательщика недостаточно денежных средств.</p>	
---	--