

Минобрнауки России

Бузулукский гуманитарно-технологический институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра финансов и кредита

Фонд
оценочных средств
по дисциплине «*Финансовые рынки и институты*»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Финансы государства и бизнеса

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очно-заочная

Год набора 2024

Фонд оценочных средств предназначен для контроля знаний обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика по дисциплине «*Финансовые рынки и институты*»

Фонд оценочных средств рассмотрен и утвержден на заседании кафедры

финансов и кредита

наименование кафедры

протокол № 6 от 12.01.2024 г.

Заведующий кафедрой финансов и кредита



А.А. Верколаб

должность

подпись

расшифровка

подписи

Исполнители:

доцент



Ю.И. Давидян

должность

подпись

расшифровка

подписи

Раздел 1. Перечень компетенций, с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины

Формируемые компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Виды оценочных средств/ шифр раздела в данном документе
ПК*-3 Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и использовать для решения профессиональных задач	ПК*-3-В-2 Классифицирует позиции отечественных и зарубежных исследователей для изложения собственного мнения по проблемам профессиональной деятельности	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы регулирования и саморегулирования финансовых рынков; - основные положения законодательства в области функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов. 	<p>Блок А – задания репродуктивного уровня Тестовые задания Вопросы для опроса</p>
		<p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - объяснять основные принципы функционирования финансовых рынков лицам, не знакомым с этими проблемами. 	<p>Блок В – задания реконструктивного уровня Типовые задачи</p>
		<p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - профессионально пользоваться материалом и применять его на практике. 	<p>Блок С – задания практико-ориентированного уровня Индивидуальные творческие задания</p>
ПК*-5 Способен проводить исследования финансового рынка и формировать предложения по инвестиционным и финансовым решениям	ПК*-5-В-1 Осуществляет сбор и анализ информации о тенденциях развития финансового рынка	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – понятия финансового рынка и его сегментов; – основные особенности российского и зарубежных финансовых рынков, их институциональной структуры, направлений политики государства; – основные 	<p>Блок А – задания репродуктивного уровня Тестовые задания Вопросы для опроса</p>

Формируемые компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Виды оценочных средств/ шифр раздела в данном документе
		положения законодательства в области организации и функционирования финансового рынка.	
		<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать нормативные правовые документы в своей деятельности; - использовать знания о деятельности компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг и других участников финансовых рынков в своей будущей практической деятельности. 	<p>Блок В – задания реконструктивного уровня Типовые задачи</p>
		<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками публичной и научной речи; - навыками практического использования положений, прописанных в нормативно-правовых документах. 	<p>Блок С – задания практико-ориентированного уровня Индивидуальные творческие задания</p>

Раздел 2. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки планируемых результатов обучения по дисциплине (оценочные средства). Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Блок А

А.0 Тесты

ПК*-3 Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и использовать для решения профессиональных задач

Вопрос 1 (выбор одного правильного ответа)

Фондовый рынок является частью рынка:

- а) финансового;
- б) товарного;
- в) товарораспорядительного.

Правильный ответ: а.

Вопрос 2 (выбор одного правильного ответа)

Опцион – это:

- а) документ, предусматривающий твердое обязательство купить или продать ценные бумаги по истечении определенного срока по заранее оговоренной цене;
- б) контракт на покупку (продажу) ценных бумаг по заранее оговоренной цене в определенный срок, не требующий обязательного исполнения;
- в) дополнительное свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее право владельцу на специальные льготы по истечении определенного срока.

Правильный ответ: б.

Вопрос 3 (выбор одного правильного ответа)

Какой орган управления АО имеет право принимать решение об увеличении уставного капитала АО путем увеличения номинала акций?

- а) совет редакторов АО;
- б) общее собрание акционеров АО;
- в) общее собрание и совет директоров;
- г) наблюдательный совет;
- д) ревизионная комиссия.

Правильный ответ: б.

Вопрос 4 (выбор одного правильного ответа)

Эмитент – это:

- а) лицо, осуществляющее выпуск ценных бумаг;
- б) лицо, осуществляющее посредническую деятельность при эмиссии ценных бумаг;
- в) лицо, приобретающее ценные бумаги.

Правильный ответ: а.

Вопрос 5 (выбор одного правильного ответа)

Доходность ценной бумаги - это...

- а) относительная величина, определяемая как отношение дохода к номинальной стоимости ценной бумаги;
- б) относительная величина, определяемая как отношение дохода по ценной бумаге к затратам на её приобретение;
- в) абсолютная величина - разница между ценой покупки и ценой продажи ценной бумаги.

Правильный ответ: б.

ПК*-5 Способен проводить исследования финансового рынка и формировать предложения по инвестиционным и финансовым решениям

Вопрос 6 (выбор двух правильных ответов)

Какая валюта называется конвертируемой?

- а) валюта, которая имеет постоянный официальный курс;
- б) валюта, свободно обменивается на деньги других стран;
- в) валюта, которая действует на территории группы стран;
- г) денежная единица, которую можно обменять на иностранную валюту при выезде за границу.

Правильный ответ: б.

Вопрос 7 (выбор одного правильного ответа)

В какой форме должен заключаться банковский кредитный договор?

- а) в форме согласования обязанностей;
- б) в письменной форме;
- в) в устной форме.

Правильный ответ: б.

Вопрос 8 (выбор двух правильных ответов)

Функция страхового рынка, позволяющая страховщику и страхователю найти друг друга, заключить наиболее выгодный вариант купли-продажи страхового продукта:

- а) ценовая;
- б) коммерческая;
- в) информационная;
- г) покрытия риска;
- д) посредническая.

Правильный ответ: д.

Вопрос 9 (выбор одного правильного ответа)

Реальный валютный курс – это:

- а) курс, по которому обменивают валюту участники внешней торговли;
- б) прогнозируемый валютный курс;
- в) курс, устанавливаемый Центральным банком;
- г) номинальный валютный курс, пересчитанный с учетом динамики цен в своей стране иностранной валюты.

Правильный ответ: г.

Вопрос 10 (выбор одного правильного ответа)

Целенаправленно сформированная в соответствии с определенной инвестиционной стратегией совокупность вложений в инвестиционные объекты – это:

- а) инвестиционный процесс;
- б) инвестиционный портфель;
- в) портфель Марковица;
- г) эффективный портфель;
- д) оптимальный портфель.

Правильный ответ: б.

А.1 Вопросы для опроса:

ПК*-3 Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и использовать для решения профессиональных задач

Вопрос 1 (ответ словом)

Чистые активы инвестиционного фонда – это ... между размерами активов и обязательств фонда.

Правильный ответ: разница.

Вопрос 2 (ответ словом)

Коммерческий риск – это риск принятия финансовых решений в условиях

Правильный ответ: неопределенности.

Вопрос 3 (ответ словом)

Стихийным является рынок, функционирующий без всяких ... доступа ценных бумаг и участников к торгам, механизма торговли, установления цен.

Правильный ответ: правил.

Вопрос 4 (ответ словом)

Капитализация рынка ценных бумаг - это ... стоимость всех компаний, входящих в котировальный лист фондовой биржи.

Правильный ответ: рыночная.

Вопрос 5 (ответ словом)

Кумулятивные акции – это ... акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем.

Правильный ответ: привилегированные.

ПК*-5 Способен проводить исследования финансового рынка и формировать предложения по инвестиционным и финансовым решениям

Вопрос 6 (ответ словом)

... - форма участия в капитале предприятия, которая обеспечивает безусловное право принятия или отклонения решений на собрании акционеров и в органах управления компанией.

Правильный ответ: Контрольный пакет акций.

Вопрос 7 (ответ словом)

По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер выступает в качестве...

Правильный ответ: комиссионера.

Вопрос 8 (ответ словом)

Рынок ... охватывает отношения по поводу предоставления платных и возвратных ссуд, не связанных с оформлением специальных документов, которые могут самостоятельно продаваться, покупаться, погашаться.

Правильный ответ: ссудных капиталов.

Вопрос 9 (ответ словом)

Рынок ... охватывает как кредитные отношения, так и отношения совладения, связанные с выпуском специальных документов, которые имеют собственную стоимость и могут продаваться, покупаться и погашаться.

Правильный ответ: ценных бумаг.

Вопрос 10 (ответ словом)

При Центральным банком РФ ценных бумаг в порядке операций на открытом рынке денежная масса сжимается.

Правильный ответ: продаже.

Блок В

ПК*-3 Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и использовать для решения профессиональных задач

В.1 Типовые задачи

Задача 1.

Номинальная стоимость облигации составляет 10 тыс. руб., а цена приобретения облигации составила 9,411 тыс. руб. Найти курс облигации.

Правильный ответ: 94,11.

Задача 2.

Определить полную доходность акции, если ее номинал составляет 150 руб., ставка дивиденда 40%, а ее рыночная стоимость через год составила 200 руб.

Правильный ответ: 73,3 %.

ПК*-5 Способен проводить исследования финансового рынка и формировать предложения по инвестиционным и финансовым решениям

Задача 3.

Текущий обменный курс долл. США составляет 28,5 руб., ставка по депозитам в долл. США – 4% годовых, по рублевым депозитам – 8% годовых. Определить фьючерсную цену долл. США по трехмесячному контракту.

Правильный ответ: 26,3 руб.

Задача 4.

Банк выпустил депозитные сертификаты с номиналом в 1 тыс. руб. сроком на 6 месяцев (181) день по ставке 10% годовых. Инвестор, приобретший сертификат в момент его выпуска, продает его через 90 дней после его приобретения. В момент вторичной продажи сертификата процентная ставка понизилась до 9%. Временная база – 360 дней. Определить доходность этой сделки.

Правильный ответ: 10,77 %.

Задача 5.

Акционерное общество выплатило дивиденды в 2003 году в размере 4 тыс. руб. на 1 акцию. Ожидается, что в 2004 г. дивиденд составит 6 тыс. руб., а в 2005 г. – 8 тыс. руб. на акцию. Начиная с 2006 г. дивиденд будет расти в постоянном темпе 10% в год. Необходимо определить стоимость акции при требуемой норме доходности 15%. Рыночная курсовая стоимость акции составляет на момент расчетов 250 тыс. руб.

Правильный ответ: 144 347,4 тыс. руб.

Блок С

С.2 Индивидуальные творческие задания

ПК*-3 Способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и использовать для решения профессиональных задач

Задание 1

Сформировать оптимальный по критерию минимума риска портфель из двух ценных бумаг при следующих исходных данных, представленных в таблице:

Состояние экономики	Вероятность состояния экономики	Доходность
Значительный рост	0,107	4
Незначительный рост	0,149	5
Стабилизация	0,135	2
Незначительное падение	0,185	3
Значительное падение	0,424	1

Задание 2

Определите степень вероятности дефицитности средств, используя коэффициент профессора Ф.В. Коньшина, и сделайте выводы.

Исходные данные:

- у страховой компании А страховой портфель состоит из 930 заключенных договоров, у страховой компании Б – из 650;
- у страховой компании А средняя тарифная ставка составляет 3,7 руб. со 100 руб. страховой суммы, у страховой компании Б – 2,4 руб. со 100 руб. страховой суммы.

ПК*-5 Способен проводить исследования финансового рынка и формировать предложения по инвестиционным и финансовым решениям

Задание 3

Известна следующая рыночная информация по состоянию на 01.12.XX г. - 03.12.XX г.:

Эмитент	Рыночная цена акции, руб.	Количество акций в обращении, млн шт.	Количество акций – предмета сделок, тыс. шт.
01.12.XX г.			
А	100	100	900
Б	80	150	600
В	95	70	750
Г	86	30	90
02.12.XX г.			
А	103	100	700
Б	84	150	480
В	99	70	600
Г	72	30	20
03.12.XX г.			
А	101	100	800
Б	86	150	510
В	96	70	650
Г	60	30	300

Рассчитайте биржевые средние разными способами и соответственно фондовые индексы на 02.12.XX г. и 03.12.XX г. Базовое значение индекса примите за 100. Выполните анализ полученных значений с позиции корректности отражения индексом рыночной тенденции.

Задание 4

Пожаром 25 июня в универмаге потребительской кооперации повреждены товары. На 1 июня в магазине имелось товара на 3180 тыс. руб. С 1 по 25 июня поступило товаров на 2680 тыс. руб., сдано в банк выручки 1200 тыс. руб., сумма несданной выручки – 76 тыс. руб., естественная убыль составила 1,4 тыс. руб.

После пожара был произведен учет спасенных товаров на сумму 1876,2 тыс. руб. Издержки обращения – 10%, торговая надбавка – 16%. Расходы по спасению и приведению товаров в порядок составили 9,7 тыс. руб. Страховая сумма составляет 75% от фактической стоимости товаров на момент заключения договора страхования.

Исчислите ущерб страхователя и величину страхового возмещения.

Задание 5

Российское предприятие импортирует часть расходных материалов. Стоимость импортируемых материалов, необходимых для производства единицы продукции, составляет 50 евро. Прочие затраты (оплата труда, материалы, приобретаемые на внутреннем рынке и т.д.) на производство единицы продукции составляют 800 руб. Отпускная цена единицы продукции составляет 2500 руб. При каких значениях курса евро к рублю деятельность предприятия будет безубыточной?

Блок D

Вопросы к экзамену

- 1 Понятие финансового рынка и его основные характеристики.
- 2 Структура современного финансового рынка.
- 3 Характеристика функций финансового рынка.

- 4 Участники финансового рынка и характеристика их деятельности.
- 5 Регулирование финансового рынка и деятельности его участников.
- 6 Понятие валютного рынка и его структура.
- 7 Понятие кредитного рынка и характеристика его сегментов.
- 8 Характеристика финансовых инструментов кредитного рынка.
- 9 Понятие рынка ценных бумаг и его функции.
- 10 Виды и классификация ценных бумаг.
- 11 Акции. Особенности их функционирования на рынке ценных бумаг.
- 12 Облигации. Особенности их функционирования на рынке ценных бумаг.
- 13 Ипотечные ценные бумаги. Модели функционирования рынка ипотечных ценных бумаг.
- 14 Институциональная структура рынка ценных бумаг.
- 15 Регулирование рынка ценных бумаг.
- 16 Современные тенденции развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
- 17 Понятие рынка страхования и характеристика его структуры.
- 18 Участники страхового рынка, структура участников страхового рынка.
- 19 Страховые продукты и технологии работы страховых компаний.
- 20 Современное состояние российского страхового рынка и перспективы его развития.
- 21 Рынок золота как особый сегмент финансового рынка.
- 22 Понятие и сущность фьючерсов, участники фьючерсных сделок и их цели, виды фьючерсов
- 23 Понятие форвардного контракта, участники форвардной сделки и их цели.
- 24 Понятие, сущность опционов и виды опционов.
- 25 Понятие, сущность и виды свопов, участники свопов и их цели.
- 26 Виды финансовых посредников и их особенности в различных странах и России.
- 27 Сберегательные институты и кредитные союзы.
- 28 Фондовая биржа, структура и функции фондовой биржи.
- 29 Участники фондовой биржи, ее инфраструктура, механизм биржевых торгов, виды биржевых аукционов.
- 30 Институты коллективного инвестирования, паевые инвестиционные фонды, хеджевые фонды, финансовые конгломераты.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

4-балльная шкала	Отлично	Хорошо	Удовлетворительно	Неудовлетворительно
100 балльная шкала	86-100	76-85	50-75	0-49
Бинарная шкала	Зачтено			Не зачтено

Оценивание ответа на практическом занятии (собеседование, доклад, сообщение и т.п.)

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
Отлично	<ol style="list-style-type: none"> 1 Полнота изложения теоретического материала; 2 Правильность и/или аргументированность изложения (последовательность действий); 3 Самостоятельность ответа; 4 Культура речи; 5 Степень осознанности, понимания изученного 6 Глубина / полнота рассмотрения темы; 	Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические за-

	7 соответствие выступления теме, поставленным целям и задачам	дания без ошибок.
Хорошо		Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где студент демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.
Удовлетворительно		Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.
Неудовлетворительно		Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е студент не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.

Оценивание выполнения тестов

Бинарная шкала	Показатели	Критерии
Зачтено	1 Полнота выполнения тестовых заданий; 2 Своевременность выполнения;	Выполнено более 50 % заданий предложенного теста.
Незачтено	3 Правильность ответов на вопросы; 4 Самостоятельность тестирования.	Выполнено менее 50 % заданий предложенного теста.

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

Основными этапами формирования компетенций по дисциплине при изучении студентами дисциплины являются последовательное изучение содержательно связанных между собой разделов.

В целом по дисциплине оценка «зачтено» ставится в следующих случаях:

- обучаемый демонстрирует самостоятельность в применении знаний, умений и навыков к решению учебных заданий в полном соответствии с образцом, данным преподавателем, по заданиям, решение которых было показано преподавателем, следует считать, что компетенция сформирована, но ее уровень недостаточно высок.

- обучаемый способен продемонстрировать самостоятельное применение знаний, умений и навыков при решении заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель при потенциальном формировании компетенции, подтверждает наличие сформированной компетенции, причем на более высоком уровне. Наличие сформированной компетенции на повышенном уровне самостоятельности со стороны обучаемого при ее практической демонстрации в ходе решения аналогичных заданий следует оценивать как положительное и устойчиво закрепленное в практическом навыке.

- обучаемый демонстрирует способность к полной самостоятельности (допускаются консультации с преподавателем по сопутствующим вопросам) в выборе способа решения неизвестных или нестандартных заданий в рамках учебной дисциплины с использованием знаний, умений и навыков, полученных как в ходе освоения данной учебной дисциплины, так и смежных дисциплин, следует считать компетенцию сформированной на высоком уровне.

Оценка «незачтено» ставится при неспособности обучаемого самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения, отсутствие самостоятельности в применении умения к использованию методов освоения учебной дисциплины и неспособность самостоятельно проявить навык повторения решения поставленной задачи по стандартному образцу свидетельствуют об отсутствии сформированной компетенции. Отсутствие подтверждения наличия сформированности компетенции свидетельствует об отрицательных результатах освоения учебной дисциплины.

При оценивании результатов обучения: знания, умения, навыки и/или опыта деятельности (владения) в процессе формирования заявленных компетенций используются различные формы оценочных средств текущего, рубежного и итогового контроля (промежуточной аттестации).

При оценивании результатов обучения: знания, умения, навыки и/или опыта деятельности (владения) в процессе формирования заявленных компетенций используются различные формы оценочных средств.

Таблица - Формы оценочных средств

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1	Практические	Различают задачи и задания:	Перечень задач и

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
	задания и задачи	<p>а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;</p> <p>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p> <p>в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.</p> <p>Форма предоставления ответа студента: письменная.</p>	заданий
3	Тест (зачет)	<p>Система стандартизированных простых и комплексных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений и владений обучающегося.</p> <p>Рекомендуется для оценки знаний, умений и владений студентов.</p> <p>Используется веб-приложение «Универсальная система тестирования БГТИ». На тестирование отводится 60 минут. Каждый вариант тестовых заданий включает 30 вопросов. Оценка «зачтено» выставляется студенту, если он набрал не менее 50 % правильных ответов. Оценка «не зачтено» ставится, если студент набрал менее 50 % правильных ответов.</p>	Фонд тестовых заданий