

Компонент ОПОП

38.03.01 Экономика, направленность (профиль) Финансы и кредит
наименование ОПОП

Б1.В.ДВ.06.02
шифр дисциплины

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Дисциплины
(модуля)

Финансовые рынки

Разработчик (и):

Скотаренко О.В.

ФИО

профессор кафедры

экономики и управления

должность

д-р экон. наук, доцент

ученая степень,

звание

Утверждено на заседании кафедры

экономики и управления

наименование кафедры

протокол № 8 от 21.03.2024

Заведующий кафедрой ЭиУ, д-р экон. наук,

профессор



Щебарова Н.Н.

подпись

ФИО

1. Критерии и показатели оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора(ов) достижения компетенции	Критерии и показатели оценивания компетенций			Формы контроля сформированности компетенции	Оценочные средства промежуточной аттестации
		Знать:	Уметь:	Владеть:		
УК-1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	<p>1.1. Анализирует задачу, выделяя ее базовые составляющие. Осуществляет декомпозицию задачи. Определяет, интерпретирует и ранжирует информацию, требуемую для решения поставленной задачи.</p> <p>1.2. Находит и критически анализирует информацию, необходимую для решения поставленной задачи.</p> <p>1.3. Рассматривает различные варианты решения задачи, оценивая их достоинства и недостатки.</p> <p>1.4. Грамотно, логично, аргументированно формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.</p> <p>1.5. Определяет и оценивает практические последствия возможных решений задачи</p>	<ul style="list-style-type: none"> - сущность финансовых рынков и рынка ценных бумаг; - общую структуру и организацию рынка ценных бумаг; - нормативно-правовое обеспечение функционирования рынка ценных бумаг; - основные инструменты фондового рынка. 	<ul style="list-style-type: none"> - применять полученные знания в процессе анализа операций на фондовом рынке; - рассчитывать доходность ценных бумаг; - различать основные виды рынков ценных бумаг и особенности их функционирования; - определять стоимость ценных бумаг. 	<ul style="list-style-type: none"> - профессиональной терминологией; - информацией о роли и месте рынка ценных бумаг в экономике; - знаниями об особенностях торговли ценными бумагами; - знаниями и направлениями государственного регулирования рынка ценных бумаг; - навыками расчета стоимости и доходности ценных бумаг. 	<ul style="list-style-type: none"> - контрольная работа; - тестовый контроль 	Результаты текущего контроля
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных	10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике.	<ul style="list-style-type: none"> - использование рынка ценных бумаг как альтернативного инструмента финансирования экономики. 	<ul style="list-style-type: none"> - использовать методы технического анализа и фундаментального анализа для прогнозирования стоимости ценных бумаг и производных 	<ul style="list-style-type: none"> - основными инструментами технического и фундаментального анализа рынка ценных бумаг. 	<ul style="list-style-type: none"> - контрольная работа; - тестовый контроль 	

областях жизнедеятельности	<p>10.2. Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски.</p> <p>10.3. Знаком с основными документами, регламентирующими экономическую деятельность; источниками финансирования профессиональной деятельности; принципами планирования экономической деятельности.</p>		финансовых инструментов.		
----------------------------	---	--	--------------------------	--	--

2. Оценка уровня сформированности компетенций (индикаторов их достижения)

Показатели оценивания компетенций (индикаторов их достижения)	Шкала и критерии оценки уровня сформированности компетенций (индикаторов их достижения)			
	Ниже порогового («неудовлетворительно»)	Пороговый («удовлетворительно»)	Продвинутый («хорошо»)	Высокий («отлично»)
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущены не грубые ошибки.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки. Допущены некоторые погрешности.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки.
Наличие умений	При выполнении стандартных заданий не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы основные умения. Выполнены типовые задания с не грубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме (отсутствуют пояснения, неполные выводы)	Продемонстрированы все основные умения. Выполнены все основные задания с некоторыми погрешностями. Выполнены все задания в полном объёме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения. Выполнены все основные и дополнительные задания без ошибок и погрешностей. Задания выполнены в полном объёме без недочетов.

<p>Наличие навыков (владение опытом)</p>	<p>При выполнении стандартных заданий не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.</p>	<p>Имеется минимальный набор навыков для выполнения стандартных заданий с некоторыми недочетами.</p>	<p>Продемонстрированы базовые навыки при выполнении стандартных заданий с некоторыми недочетами.</p>	<p>Продемонстрированы все основные умения. Выполнены все основные и дополнительные задания без ошибок и погрешностей. Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач.</p>
<p>Характеристика сформированности компетенции</p>	<p>Компетенции фактически не сформированы. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач. ИЛИ Зачетное количество баллов не набрано согласно установленному диапазону</p>	<p>Сформированность компетенций соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач. ИЛИ Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону</p>	<p>Сформированность компетенций в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков достаточно для решения стандартных профессиональных задач. ИЛИ Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону</p>	<p>Сформированность компетенций полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в полной мере достаточно для решения сложных, в том числе нестандартных, профессиональных задач. ИЛИ Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону</p>

3. Критерии и шкала оценивания заданий текущего контроля

3.1 Критерии и шкала оценивания контрольной работы

Перечень контрольных работ, описание порядка выполнения и защиты работы, требования к результатам работы, структуре и содержанию отчета и т.п. представлены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля) и в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

Типовое задание.

1. Определите доход и эффективную ставку по акциям АО, курс которых 04.05.2016 был равен: покупка - 100 руб., продажа - 120 руб.; на 1.09.2016: покупка руб. – 150 руб.; продажа - 170 руб. На 04.05.2016 г. было приобретено 100 акций.

Решение:

1) Определим общую сумму, затраченную на покупку акций:
 $P = 120 \text{ руб.} * 100 = 12000 \text{ руб.}$

2) Определим вырученную сумму от продажи этих акций 1.09.2007.
 $P = 150 \text{ руб.} * 100 = 15000 \text{ руб.}$

3) Доход от продажи акций составил: $15000 - 12000 = 3000 \text{ руб.}$

4) Следует учесть, что количество дней владения акциями их покупателем равно:
 $27+30+31+31 = 118$

5) Определим эффективную ставку простых процентов:
 $i = (3000*365)/(12000*118) = 0,773 = 77,3\%$

2. Прибыль компании, направленная на выплату дивидендов, составила 1,2 млн. руб. Уставный капитал компании состоит из 19000 акций (20% из которых – привилегированные) номинальной стоимостью 850 руб. Дивидендная ставка по привилегированным акциям – 9%. Рассчитайте величину дохода на одну акцию без учета налогообложения.

Решение:

Привилегированные акции - акции, которые дают их владельцам право на первоочередное получение дивидендов по фиксированной ставке вне зависимости от уровня прибыли, полученной акционерным обществом в данном периоде.

1) Количество привилегированных акции составит:
 $19000*0,2=3800 \text{ шт.}$

2) Учитывая, что по данным акциям дивидендная ставка 9%, рассчитаем величину дохода на одну привилегированную акцию.

$Dm = 850*9/100=76,4 \text{ руб.}$

3) Доход всех привилегированных акций без налогообложения составит
 $76,4*3800=290320 \text{ руб.}$

$1200000-290320=909608 \text{ руб.}$ – доход по обычным акциям

$909608/15200=59,85$ – доход по одной обыкновенной акции

Оценка/баллы	Критерии оценивания
<i>Отлично / 91-100</i>	Задание выполнено полностью и правильно. Отчет по практической работе подготовлен качественно в соответствии с требованиями. Полнота ответов на вопросы преподавателя при защите работы.
<i>Хорошо / 81-90</i>	Задание выполнено полностью, но нет достаточного обоснования или при верном решении допущена незначительная ошибка, не влияющая на правильную последовательность рассуждений. Все требования, предъявляемые к работе, выполнены.
<i>Удовлетворительно / 61-80</i>	Задания выполнены частично с ошибками. Демонстрирует средний уровень выполнения задания на практическую работу. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены.
<i>Неудовлетворительн</i>	Задание выполнено со значительным количеством ошибок на низком уровне.

3.2 Критерии и шкала оценивания тестирования

Перечень тестовых вопросов и заданий, описание процедуры тестирования представлены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля) и в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

В ФОС включен типовой вариант тестового задания:

Типовое тестовое задание:

1. **Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:**
 1. рынок недвижимости;
 2. рынок ценных бумаг;
 3. рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.
2. **К специфическим функциям рынка ценных бумаг можно отнести следующие:**
 1. аккумулирующую;
 2. регулируемую;
 3. стимулирующую;
 4. контрольную;
 5. учетную;
 6. ценовую;
 7. информационную.
3. **Ценовая функция рынка ценных бумаг:**
 1. производит и доводит до участников рынка информацию о ценах
 2. обеспечивает процесс определения рыночных цен и их постоянное движение
 3. обеспечивает получение прибыли от операций на данном рынке
 4. перераспределяет денежные средства между отраслями и участниками рынка
4. **Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:**
 1. кассовый рынок;
 2. срочный рынок;
 3. организованный рынок.
5. **Виды рынка ценных бумаг:**
 1. государственные, муниципальные и корпоративные облигации;
 2. биржевой и внебиржевой;
 3. первичный и вторичный;
 4. рынок драгоценных металлов и страховой рынок;
 5. международный, национальный и региональный;
 6. обыкновенные и привилегированные акции;
 7. срочный и кассовый;
 8. организованный и неорганизованный.
6. **Инфраструктура рынка ценных бумаг включает в себя:**
 1. депозитарии;
 2. регистраторов (реестродержателей);
 3. органы государственного регулирования;
 4. акции;
 5. облигации;
 6. эмитентов;
 7. инвесторов;
 8. информационные агентства.
7. **Ликвидность ценной бумаги – это ее способность ...**

1. приносить доход;
 2. обращаться на рынке диктуется;
 3. быстро и с минимальными издержками продаваться и покупаться по равновесной рыночной цене;
8. **Ценная бумага, имя владельца которой не фиксируется непосредственно на ней самой, переход прав на нее и осуществление закрепленных ею прав не требуют идентификации владельца; права, закрепленные данной бумагой, принадлежат лицу, которое представляет ее, – это:**
1. именная ценная бумага;
 2. предъявительская ценная бумага;
 3. ордерная ценная бумага.
9. **Ценная бумага, в основе которой лежат имущественные права на какой-либо актив, называется:**
1. первичной;
 2. производной;
 3. основной;
 4. вторичной.
10. **Какие из перечисленных ценных бумаг, согласно российскому законодательству, не относятся к эмиссионным:**
1. акция;
 2. вексель;
 3. опцион эмитента (на акции);
 4. облигация.

Оценка/баллы	Критерии оценки
<i>Отлично / 91-100</i>	90-100 % правильных ответов
<i>Хорошо / 81-90</i>	70-89 % правильных ответов
<i>Удовлетворительно / 61-80</i>	50-69 % правильных ответов
<i>Неудовлетворительно / до 60</i>	49% и меньше правильных ответов

4. Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) при проведении промежуточной аттестации

Критерии и шкала оценивания результатов освоения дисциплины (модуля) с зачетом

Если обучающийся набрал зачетное количество баллов согласно установленному диапазону по дисциплине (модулю), то он считается аттестованным.

Оценка	Баллы	Критерии оценивания
<i>Зачтено</i>	60 - 100	Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону
<i>Незачтено</i>	менее 60	Зачетное количество согласно установленному диапазону баллов не набрано

5. Задания диагностической работы для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю) в рамках внутренней и внешней независимой оценки качества образования

ФОС содержит задания для оценивания знаний, умений и навыков, демонстрирующих уровень сформированности компетенций и индикаторов их достижения в процессе освоения дисциплины (модуля).

Комплект заданий разработан таким образом, чтобы осуществить процедуру оценки каждой компетенции, формируемых дисциплиной (модулем), у обучающегося в письменной форме.

Содержание комплекта заданий включает: *тестовые задания*.

Комплект заданий диагностической работы

УК-1 - способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	
1 вариант	<ol style="list-style-type: none">1. Рынок ценных бумаг - это:<ol style="list-style-type: none">а) механизм, позволяющий инвесторам получать прибыль от операций с ценными бумагамиб) совокупность экономических отношений между продавцом и эмитентом по поводу выпуска и покупки ценных бумагв) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками2. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг не относятся:<ol style="list-style-type: none">а) коммерческая функцияб) распределительная функцияв) регулирующая функция3. Вставьте слово. Ценовая функция рынка ценных бумаг обеспечивает процесс определения рыночных _____ и их постоянное движение.4. Рынок ценных бумаг не может быть:<ol style="list-style-type: none">а) биржевым, неорганизованным и срочнымб) биржевым, организованным и срочнымв) компьютеризированным, внебиржевым и кассовым5. Вставьте слово. Специфические функции рынка ценных бумаг включают такую функцию как _____ <u>ценовых потерь</u>.6. Функции рынка ценных бумаг можно разделить на.<ol style="list-style-type: none">а) общие и специфические;б) общерыночные и специальные;в) общерыночные и специфические.7. Вставьте слово. Рынок, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг, только что выпущенных в обращение, называется _____ .8. Биржевой рынок не может быть:<ol style="list-style-type: none">а) организованнымб) традиционнымв) неорганизованным9. Вставьте слово. Уличный рынок ценных бумаг – это _____ рынок.10. Фондовый рынок является частью рынка:<ol style="list-style-type: none">а) финансового, денежного и рынка капиталовб) денежногов) реальных активов11. Вставьте слово. Рынок, на котором происходит продажа акций их первым владельцам называется _____ .12. В зависимости от стадии кругооборота ценной бумаги различают рынки:<ol style="list-style-type: none">а) традиционный;б) первичный;в) уличный.13. Рынок производных финансовых инструментов на ценные бумаги – это:<ol style="list-style-type: none">а) совокупность всех актов купли-продажи ранее выпущенных ценных бумаг или других форм перехода ценной бумаги от одного владельца к другому;

	<p>б) рынок срочных контрактов на куплю-продажу ценных бумаг, заключаемых с целью получения разницы в их рыночных ценах во времени</p> <p>14. Какие из перечисленных функций не относятся к общерыночным функциям рынка ценных бумаг:</p> <p>а) коммерческая;</p> <p>б) оценочная;</p> <p>в) перераспределительная.</p> <p>15. Из перечисленных участников не относится рынка ценных бумаг:</p> <p>а) брокеры, дилеры;</p> <p>б) организатор торговли, клиринговая организация;</p> <p>в) эмитенты, инвесторы.</p>
<p>УК-10 - способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности</p>	
1 вариант	<p>1. Технический анализ показывает:</p> <p>а) причины изменения цены</p> <p>б) наиболее вероятное изменение цены</p> <p>в) оба ответа верны</p> <p>2. Технический анализ основан на трех базовых утверждениях (выбрать одно верное):</p> <p>а). рыночная цена учитывает все</p> <p>б) движение цен не подчинено тенденциям</p> <p>в). ничего все повторяется</p> <p>3. Вставьте слово. Объективный показатель функционирования рынка ценных бумаг _____ график.</p> <p>4. Вставьте слово. Количество сделок за час – это объем _____.</p> <p>5. В зависимости от продолжительности существуют следующие виды трендов:</p> <p>а) первичный</p> <p>б) вторичный</p> <p>в) малый</p>
<p>УК-1 - способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач</p>	
2 вариант	<p>1. Вставьте слово. Объектом рынка ценных бумаг являются _____ бумаги.</p> <p>2. По территориальному признаку рынки ценных бумаг не бывают:</p> <p>а) международными</p> <p>б) региональными</p> <p>в) государственными</p> <p>3. Перераспределительная функция рынка ценных бумаг не состоит в:</p> <p>а) перераспределении доходов населения</p> <p>б) перераспределении денежных средств</p> <p>в) переводе сбережений в производственную сферу</p> <p>4. Вставьте слово. Обращение ценных бумаг осуществляется только на _____ рынке.</p> <p>5. Вставьте слово. Рынок, на котором происходит обращение ценных бумаг с учетом строгих правил, носит название _____.</p> <p>6. Вставьте слово. Рынок, на котором совершаются сделки со сроком исполнения 1-2 рабочих дня, носит название _____.</p> <p>7. Вставьте слово. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 3 рабочих дня, называется _____.</p> <p>8. Вставьте слово. Рынок, на котором происходит торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу называют _____.</p>

	<p>9. Внебиржевой рынок ценных бумаг не может быть:</p> <p>а) традиционным б) неорганизованным в) организованным</p> <p>10. В зависимости от вида эмитента рынок ценных бумаг подразделяется на рынки:</p> <p>а) государственных и ценных бумаг на предъявителя б) корпоративных ценных бумаг и именных в) государственных и корпоративных ценных бумаг</p> <p>11. Вставьте слово. Рынок, где торговля ценными бумагами ведется строго по правилам биржи и только между биржевыми посредниками называется ____ .</p> <p>12. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относится _____.</p> <p>13. Основными критериями для вложения инвестиций на рынке ценных бумаг являются:</p> <p>а) доходность, риск; б) комиссионные расходы, качество и количество видов услуг; в) объем инвестиционных вложений инвестора.</p> <p>14. Кассовый рынок ценных бумаг - это:</p> <p>а) рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня; б) рынок наличных сделок с немедленным исполнением сделок в течение 1-2 рабочих дней.</p> <p>15. К основным участникам рынка ценных бумаг относятся:</p> <p>а) эмитенты, инвесторы; б) фондовые посредники, коммерческие банки; в) коммерческие банки, клиринговая организация; г) депозитарий, инвестиционные компании.</p>
	<p>УК-10 - способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности</p>
<p>2 вариант</p>	<p>1. Технический анализ должен использовать:</p> <p>а) ценовые колебания и сигналы индикаторов, подразумевая, что их движения будут повторяться в будущем б) ценовые колебания и сигналы индикаторов, подразумевая, что их движения не будут повторяться в будущем в) нет верного ответа</p> <p>2. Технический анализ основан на трех базовых утверждениях (выбрать одно верное):</p> <p>а) рыночная цена реагирует на все события, которые способны оказать на нее влияние б) движение цен не подчинено тенденциям в) ничего не повторяется</p> <p>3. Вставьте слово. Самая высокая цена сделки в течение часа – это _____ цена.</p> <p>4. Вставьте слово. Цена последней сделки за этот час называется ценой _____.</p> <p>5. В зависимости от продолжительности существуют следующие виды трендов:</p> <p>а) долгосрочный б) среднесрочный в) краткосрочный</p>