

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**
Финансовые рынки и институты

Код модуля
1160025(1)

Модуль
Финансовые рынки и специализированные
финансово-кредитные институты

Екатеринбург

Оценочные материалы составлены автором(ами):

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Ученая степень, ученое звание	Должность	Подразделение
1	Дьячкова Анна Викторовна	кандидат экономических наук, без ученого звания	Доцент	экономической теории и экономической политики
2	Школик Олег Александрович	кандидат экономических наук, без ученого звания	Доцент	финансов, денежного обращения и кредита
3	Юззович Лариса Ивановна	доктор экономических наук, профессор	Профессор	финансов, денежного обращения и кредита

Согласовано:

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

Авторы:

- Школик Олег Александрович, Доцент, финансов, денежного обращения и кредита
- Юзвович Лариса Ивановна, Профессор, финансов, денежного обращения и кредита

1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ Финансовые рынки и институты

1.	Объем дисциплины в зачетных единицах	3	
2.	Виды аудиторных занятий	Лекции Практические/семинарские занятия	
3.	Промежуточная аттестация	Экзамен	
4.	Текущая аттестация	Контрольная работа	1
		Домашняя работа	1

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ Финансовые рынки и институты

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения (индикаторы)	Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине
1	2	3
ПК-5 -Способен совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента на основе продажи услуг брокерской компании, заполнение реквизитов договоров с клиентами	З-1 - Знать основы продажи услуг брокерской компании П-1 - Владеть методами совершения сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента на основе продажи услуг брокерской компании, заполнение реквизитов договоров с клиентами У-1 - Уметь совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента	Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен

<p>ПК-7 -Способен совершать сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет на основе заключения в собственных интересах сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним</p>	<p>З-1 - Знать сделки купли-продажи ценных бумаг П-1 - Владеть способами заключения в собственных интересах сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним У-1 - Уметь совершать сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет</p>	<p>Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен</p>
<p>ПК-8 -Способен оказать услуги по осуществлению клиринга - определение подлежащих исполнению обязательств, возникших из договоров, в том числе в результате осуществления неттинга обязательств участников клиринга</p>	<p>З-1 - Знать услуги по осуществлению клиринга - определение подлежащих исполнению обязательств П-1 - Владеть методами осуществления неттинга обязательств участников клиринга У-1 - Уметь оказать услуги по осуществлению клиринга - определение подлежащих исполнению обязательств, возникших из договоров</p>	<p>Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен</p>
<p>ПК-9 -Способен произвести расчет цен ценных бумаг и фондовых индексов, основанных на информации о договорах, заключенных на организованных торгах, и финансово-экономической информации</p>	<p>З-1 - Знать процедуру расчета цен ценных бумаг и фондовых индексов П-1 - Владеть навыками проведения расчета цен ценных бумаг и фондовых индексов, основанных на информации о договорах, заключенных на организованных торгах, и финансово-экономической информации У-1 - Уметь произвести расчет цен ценных бумаг и фондовых индексов, основанных на информации о договорах, заключенных на организованных торгах, и финансово-экономической информации</p>	<p>Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен</p>

3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.5		
Текущая аттестация на лекциях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>домашняя работа</i>	7,5	50
<i>контрольная работа</i>	7,2	50
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.5		
Промежуточная аттестация по лекциям – экзамен		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.5		
2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.5		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>домашняя работа</i>	7,6	50
<i>контрольная работа</i>	7,3	50
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1		
Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрено		
3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – не предусмотрено		
Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий – не предусмотрено		
Текущая аттестация на онлайн-занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах

Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям -не предусмотрено
Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям –нет
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено

3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– не предусмотрено		
Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – не предусмотрено		

4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

Результаты обучения	Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам
Знания	Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Умения	Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Опыт /владение	Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.
Другие результаты	Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов. Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения. Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения.

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов)				
№ п/п	Содержание уровня выполнения критерия оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)	Шкала оценивания		
		Традиционная характеристика уровня		Качественная характеристи ка уровня
1.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет	Отлично (80-100 баллов)	Зачтено	Высокий (В)
2.	Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения	Хорошо (60-79 баллов)		Средний (С)
3.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания	Удовлетворительно (40-59 баллов)		Пороговый (П)
4.	Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка	Неудовлетворитель но (менее 40 баллов)	Не зачтено	Недостаточный (Н)
5.	Результат обучения не достигнут, задание не выполнено	Недостаточно свидетельств для оценивания		Нет результата

5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля

5.1.1. Лекции

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

5.1.2. Практические/семинарские занятия

Примерный перечень тем

1. Т1 Роль и функции финансовых рынков в экономике Понятие финансового рынка. Классификации рынков. Модели финансового рынка. Основные тенденции развития финансовых рынков. Т2 Основные участники и финансовые институты Основные участники финансовых рынков. Профессиональная деятельность на финансовых рынках. Специализированные участники. Биржевая деятельность. Т3 Ценные бумаги и их классификации Понятие ценная бумага. Классификации ценных бумаг. Свойства основных ценных бумаг. Характеристика неэмиссионных ценных бумаг. Т4 Рынок акций Акции и их свойства. Классификации акций. Капитал акционерного общества.

Стоимостная оценка акций. Сравнительная оценка акций. Основные мультипликаторы. Доходность акций. Риски вложений в акции. Состояние российского и мирового рынка акций. Т5 Рынок облигаций Понятие и свойства облигаций. Классификации облигаций. Государственные и муниципальные облигации. Корпоративные облигации. Стоимостная оценка облигаций. Доходность облигаций. Дюрация. Т6 Рынок производных ценных бумаг Сущность производных финансовых инструментов. Функции производных финансовых инструментов. Биржевые и внебиржевые финансовые инструменты. Форвардный контракт. Фьючерсный контракт. Опцион. Т7 Инструментарий оценки активов на финансовом рынке Риск и доходность. Временная стоимость денег. Основные подходы к анализу финансовых рынков. Фундаментальный анализ. Технический анализ. Т8 Основные элементы финансовой инфраструктуры Эмиссия и андеррайтинг ценных бумаг. Государственное регулирование финансовых рынков. Саморегулируемые организации. Информационная инфраструктура финансовых рынков. Т9 Основы портфельного управления Основы портфельной теории. Инвестиционные стратегии.

Примерные задания

Обсуждение лекционного материала, освоение профессиональных компетенций на основе тестовых заданий:

Вопрос 1: Основу отношений по реализации прав, закрепленных ценной бумагой, составляют отношения:

- 1 между эмитентом и инвестором
- 2 между эмитентом и профессиональным участником
- 3 между инвестором и профессиональным участником
- 4 между продавцом и покупателем ценной бумаги

Вопрос 2: К ценным бумагам не относится:

- 1 акция
- 2 облигация
- 3 опцион
- 4 вексель

Вопрос 3: Эмиссионная ценная бумага может выпускаться в:

- 1 документарной форме
- 2 бездокументарной форме
- 3 ордерной форме
- 4 документарной и бездокументарной форме

Вопрос 4: Процесс отчуждения эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок является:

- 1 размещением эмиссионных ценных бумаг
- 2 эмиссией ценных бумаг
- 3 выпуском эмиссионных ценных бумаг
- 4 первичным обращением ценных бумаг

Вопрос 5: К эмиссионным ценным бумагам не относится:

- 1 акция
- 2 облигация

- 3 фьючерс
- 4 опцион эмитента

Вопрос 6: Долевая эмиссионная ценная бумага — это:

- 1 вексель
- 2 облигация
- 3 акция
- 4 инвестиционный пай

Вопрос 7: Имущественные права по акциям — это:

- 1 получение денежных средств при продаже акции
- 2 получение ликвидационной стоимости акции
- 3 получение имущества акционерного общества
- 4 получение информации о деятельности акционерного общества

Вопрос 8: Доля привилегированных акций в оплаченном уставном капитале акционерного общества не может превышать:

- 1 10%
- 2 15%
- 3 20%
- 4 25%

Вопрос 9: Доход по облигациям может выплачиваться:

- 1 имуществом или ценными бумагами
- 2 денежными средствами или ценными бумагами
- 3 денежными средствами или имуществом
- 4 только денежными средствами

Вопрос 10: По срокам обращения акции могут быть:

- 1 бессрочные
- 2 долгосрочные
- 3 среднесрочные
- 4 краткосрочные

Вопрос 11: Конвертируемые облигации — это облигации, которые:

- 1 обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
- 2 конвертируются после окончания срока обращения в имущество, обеспеченное залогом
- 3 могут быть обменены на акции или облигации других видов и типов этого же самого эмитента
- 4 могут быть обменены на акции других видов и типов этого же самого эмитента

Вопрос 12: Кумулятивные акции — это:

- 1 привилегированные акции, дающие право владельцам на получение дивидендов выше, чем по обыкновенным акциям
- 2 обыкновенные акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров
- 3 привилегированные акции, дающие право владельцам предъявить их к досрочному

выкупу эмитентом

4 привилегированные акции, по которым не выплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем полностью

Вопрос 13: Акционерное общество вправе выпускать облигации, кроме следующих случаев:

- 1 на сумму, превышающую уставный капитал, при отсутствии обеспечения
- 2 не ранее третьего года существования общества
- 3 без обеспечения залогом или имуществом третьих лиц
- 4 на предъявителя

Вопрос 14: «Золотая акция» выпускается на срок:

- 1 1 год
- 2 3 года
- 3 5 лет
- 4 10 лет

Вопрос 15: Опцион эмитента — это:

- 1 ценная бумага на предъявителя
- 2 ордерная ценная бумага
- 3 эмиссионная ценная бумага
- 4 долговая ценная бумага

Вопрос 16: Опцион эмитента дает владельцу:

- 1 обязанность купить определенное количество акций эмитента такого опциона по рыночной цене
- 2 обязанность купить определенное количество акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента
- 3 право купить определенное количество акций эмитента такого опциона по рыночной цене
- 4 право купить определенное количество акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента

Вопрос 17: Эмитент вправе размещать опционы эмитента только:

- 1 в размере уставного капитала
- 2 в размере собственного капитала
- 3 только в пределах объявленных акций
- 4 в размерах, установленных Банком России

Вопрос 18: Депозитарная расписка — это вторичная ценная бумага, выпущенная в форме:

- 1 свидетельства о праве собственности на определенное количество акций национального эмитента
- 2 сертификата на акции иностранного эмитента, свидетельствующая о владении определенным количеством акций такого эмитента
- 3 свидетельства о праве собственности на определенное количество акций иностранного эмитента

4 сертификата на акции национального эмитента, свидетельствующая о владении определенным количеством акций такого эмитента

Вопрос 19: Депозитарные расписки выпускает:

- 1 национальный банк той страны, в которой зарегистрирован эмитент
- 2 национальный банк той страны, где размещаются депозитарные расписки
- 3 сама компания-эмитент
- 4 депозитарий, отвечающий установленным нормативным требованиям

Вопрос 20: Эмиссия эмиссионных ценных бумаг регистрируется:

- 1 в Министерстве финансов РФ
- 2 в Банке России
- 3 в Федеральной налоговой службе
- 4 в Федеральной службе по финансовым рынкам

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

Базовый

5.2.1. Контрольная работа

Примерный перечень тем

1. 1. Сущность и структура финансового рынка. 2. Понятие, структура и функции рынка капитала. 3. Понятие, структура и функции денежного рынка. 4. Понятие и виды ценных бумаг. 5. Ценные бумаги как объект инвестиций. 6. Понятие, экономическое значение, виды и цены акций. 7. Понятие, экономическое значение, виды и цены облигаций. 8. Государственные ценные бумаги. 9. Вексель как ценная бумага. 10. Муниципальные облигационные займы. 11. Корпоративные ценные бумаги. 12. Форвардные контракты. 13. Фьючерсы. 14. Понятие и виды опционов. 15. Свопы. 16. Этапы эмиссии ценных бумаг. 17. Андеррайтинг. 18. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке. 19. Фондовая биржа как организатор торговли. 20. Биржевая торговля. 21. Государственное регулирование на финансовых рынках. 22. Саморегулируемые организации на финансовых рынках. 23. Модели и методы оценки доходности и стоимости акции. 24. Модели и методы оценки доходности и стоимости облигации. 25. Стратегии управлением портфелем активов. 26. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. 27. Технический анализ рынка ценных бумаг. 28. Управляющие компании и инвестиционные фонды. 29. Паевые инвестиционные фонды. 30. Механизмы секьюритизации ипотеки. 31. Характеристика крупнейших фондовых бирж. 32. Характеристика профессиональных финансовых институтов. 33. Особенности организации биржевой торговли товарами

Примерные задания

Дать развернутую, аргументированную характеристику выбранной темы. Объем не менее 7 стр.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.2. Домашняя работа

Примерный перечень тем

1. 1) Рынок в зависимости от срока обращения делится на: А) рынок ценных бумаг; Б) рынок денег, рынок капитала; В) рынок прямого финансирования и рынок не прямого финансирования; Г) первичный и вторичный рынок; 2) Какой из приведенных видов векселя существует: А) Хозяйственный вексель; Б) Простой вексель; В) Сложный вексель; Г) Материальный вексель; 3) К долговым инструментам относятся ... а) акции, облигации, векселя; б) облигации, векселя, сертификаты; в) акции, облигации, сертификаты; г) акции, векселя, сертификаты; 4) Чем важен вторичный рынок для эмитента акций? А) На вторичном рынке компания получает средства для своего развития Б) Стоимость акций на вторичном рынке определяет уставный капитал компании В) Цены акций на вторичном рынке определяют капитализацию компании Г) Вторичный рынок обеспечивает ликвидность акций 5. Инвестор приобрел миноритарный пакет акций при цене 60 руб. за акцию, через 240 дней продал весь пакет при цене 75 руб. за акцию, получив за время владения акциями дивиденды в размере 3-х руб. на каждую акцию. Рассчитать доходность акции (доходность пакета) за период владения (в годовом выражении): А) 24% Б) 38% В) 40% Г) 46%

Примерные задания

Домашняя работа должна включать проблематику и дискуссионный/эмпирический контент. Объем не менее 7 стр.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля

5.3.1. Экзамен

Список примерных вопросов

1. 1. Сущность и структура финансового рынка. 2. Понятие, структура и функции рынка капитала. 3. Понятие, структура и функции денежного рынка. 4. Понятие и виды ценных бумаг. 5. Ценные бумаги как объект инвестиций. 6. Понятие, экономическое значение, виды и цены акций. 7. Понятие, экономическое значение, виды и цены облигаций. 8. Государственные ценные бумаги. 9. Вексель как ценная бумага. 10. Муниципальные облигационные займы. 11. Корпоративные ценные бумаги. 12. Форвардные контракты. 13. Фьючерсы. 14. Понятие и виды опционов. 15. Свопы. 16. Этапы эмиссии ценных бумаг. 17. Андеррайтинг. 18. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке. 19. Фондовая биржа как организатор торговли. 20. Биржевая торговля. 21. Государственное регулирование на финансовых рынках. 22. Саморегулируемые организации на финансовых рынках. 23. Модели и методы оценки доходности и стоимости акции. 24. Модели и методы оценки доходности и стоимости облигации. 25. Стратегии управлением портфелем активов. 26. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. 27. Технический анализ рынка ценных бумаг. 28. Управляющие компании и инвестиционные фонды. 29. Паевые инвестиционные фонды. 30. Механизмы секьюритизации ипотеки 31. Характеристика крупнейших фондовых бирж 32.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

Направление воспитательной деятельности	Вид воспитательной деятельности	Технология воспитательной деятельности	Компетенция	Результаты обучения	Контрольно-оценочные мероприятия
Профессиональное воспитание	учебно-исследовательская, научно-исследовательская	Технология самостоятельной работы	ПК-7	П-1	Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен