ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат 02AA015500B9B277974BD4E8E7991CCA59
Владелец АНО ВО "УИФР"
Действителен с 08.04.2025 по 08.07.2026

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся всех форм обучения по дисциплине

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Все направленности (профили)

Дисциплина: Финансовые рынки и институты

1. Перечень компетенций образовательной программы, формирующихся в процессе освоения дисциплины

При проведении текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине у обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, для всех направленностей (профилей) программы, оцениваются компетенции, формирующиеся в процессе освоения образовательной программы (таблица 1).

Таблица 1 – Перечень компетенций образовательной программы, формирующихся в процессе освоения дисциплины

ФГОС*
Выпускник программы должен обладать следующими компетенциями:
ОПК-3 Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне

Примечание: Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.

Показатели оценивания компетенций на различных этапах их формирования определены в соответствии с основной профессиональной образовательной программой вуза.

В качестве показателей рассматриваются результаты освоения дисциплины, выраженные через знания, умения и навыки, и соотнесенные с индикаторами достижения компетенций, установленными основной профессиональной образовательной программой вуза (таблица 2).

В таблице 3 приводится шкала оценивания компетенций на различных этапах их формирования с указанием критериев их оценивания. Во втором

столбце таблицы приводится шкала оценивания компетенций на различных этапах их формирования в соответствии с обозначенным критерием.

Таблица 2 – Описание показателей оценивания компетенций на различных этапах их формирования с точки зрения результатов освоения дисциплины.

Компетенция	**Индикатор достижения компетенции**	**Планируемые результаты обучения по дисциплине**
ОПК-3 Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	**ИДК-ОПК-3.1**: Имеет представление о сущности и содержании экономических процессов на микро- и макроуровне, структуре и тенденциях развития экономических систем	**Знать:** - сущность и содержание экономических процессов, определяющих тенденции развития финансовых рынков и институтов, **Уметь:** - определять структуру и особенности различных финансовых рынков и институтов, **Владеть:** - навыками идентификации тенденций развития финансовых систем на микро- и макроуровне
	ИДК-ОПК-3.2: Анализирует экономические процессы на микро- и макровне, сопоставляет различные подходы и точки зрения по конкретным экономическим проблемам, формулирует самостоятельные выводы	**Знать:** - сущность и содержание актуальных проблем в рамках отдельных типов финансовых рынков и финансовых институтов, **Уметь:** - анализировать различные подходы и точки зрения по проблемам развития финансовых рынков и финансовых институтов, **Владеть:** - навыками формирования и обоснования собственных выводов по проблемам развития финансовых рынков и финансовых институтов,
	ИДК-ОПК-3.3: Определяет общие тенденции развития экономических процессов на микро- и макровне, основываясь	**Знать:** - сущность и содержание факторов, определяющих тенденции развития отдельных типов финансовых рынков

	на исследовании определяющих факторов и прогнозирования комплекса последствий реализации управленческих решений в сфере экономики и финансов	и финансовых институтов, **Уметь:** - анализировать влияние базовых факторов при прогнозировании отдельных типов финансовых рынков и финансовых институтов, **Владеть:** - навыками прогнозирования последствий управленческих решений в финансовой сфере

Примечание: Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Таблица 3 – Критерии и шкала оценивания компетенций на различных этапах их формирования.

Критерии оценивания компетенций	**Шкала оценивания**
Достигнутый уровень оценки результатов обучения показывает, что студент обладает необходимой системой знаний и владеет некоторыми умениями по дисциплине, способен понимать и интерпретировать освоенную информацию, что позволит ему в дальнейшем развить такие качества умственной деятельности, как глубина, гибкость, критичность, доказательность, эвристичность Достигнутый уровень оценки результатов обучения показывает, что студент обладает необходимой системой знаний теоретических основ функционирования социальных систем в целом, отдельных их сфер и звеньев, владеет некоторыми умениями анализа системы социальных связей хозяйствующих субъектов, что позволит ему в дальнейшем развить практические умения в данном направлении профессиональной деятельности.	Пороговый (обязательный)
Достигнутый уровень оценки результатов обучения показывает, что студент продемонстрировал глубокие прочные знания и развитые практические умения и навыки, может сравнивать, оценивать и выбирать методы решения заданий, работать целенаправленно, используя связанные между собой формы представления информации. Достигнутый уровень оценки результатов обучения показывает, что студент продемонстрировал знание теоретических положений в области права, практические умения и навыки анализа и исследований на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы.	Повышенный
Достигнутый уровень оценки результатов обучения свидетельствует о том, что студент способен обобщать и оценивать информацию, полученную на основе исследования нестандартной ситуации; использовать сведения из различных источников, успешно соотнося их с предложенной ситуацией. Достигнутый уровень оценки результатов обучения свидетельствует о том, что у студента сформированы системные знания в области права, необходимые для решения конкретных задач, связанных с экономиче-	Продвинутый

Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
скими системами, их институциональной структурой и направлениями политики государства; практические умения и навыки анализа и интерпретации информации, а также использования полученных сведений для принятия решений. Студент способен систематизировать и обобщать информацию по вопросам дисциплины, обосновывать выбор метода управления для решения задач в области профессиональной деятельности.	

3. Оценочные средства для проведения текущего контроля освоения дисциплины

Вопросы для самоконтроля и подготовки к текущему контролю методом устного опроса

Тема 1. Финансовые рынки: понятие, сущность, архитектура

1) Дать определение и раскрыть экономическую сущность финансового рынка.

2) Охарактеризовать фундаментальные свойства финансового рынка.

3) Охарактеризовать функции финансового рынка.

4) Систематизировать информацию о финансовом рынке в целом.

5) Научиться классифицировать финансовые рынки.

6) Сформулировать основные проблемы развития российского финансового рынка, предложить и проанализировать возможные пути их решения.

Тема 2. Участники финансовых рынков: эмитенты и инвесторы, кредиторы и заемщики. Институциональные участники финансовых рынков.

1. Взаимодействие государственных, корпоративных финансов и финансов населения на финансовом рынке

2. Услуги, предоставляемые институтами финансового рынка государству, реальному и финансовому сектору экономики и населению

3. Особенности институциональных участников финансового рынка

4. Сущность и особенности эмитентов и инвесторов, кредиторов и заемщиков.

Тема 3. Инфраструктурные институты финансовых рынков

1. Рассмотреть структуру финансового рынка, виды его участников и их взаимодействие.

2. Рассмотреть виды инфраструктурных участников рынка ценных бумаг, специфику выполняемых операций, оборота средств, структуру доходов и расходов.

3. Проанализировать деятельность брокерско-дилерской компании на рынке ценных бумаг (компании по ценным бумагам), ее статус, операции, структуру оборота средств, доходов и расходов, стандарты деятельности.

4. Проанализировать деятельность коммерческого банка на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями.

5. Рассмотреть требования, предъявляемые к учету и аудиту компаний – инфраструктурных участников финансового рынка.

6. Проанализировать сферы деятельности и функции инвестиционного консультанта.

Тема 4. Финансовые инструменты: сущность, признаки, классификация.

1. Долговые инструменты. Виды и классификация. Расчет доходности.

2. Долевые ценные бумаги.

3. Финансовые инструменты и управление риском.

4. Индикаторы кредитного рынка, виды процентных ставок. Факторы процентной ставки.

5. Рынок облигаций: сегментация, факторы состояния и развития.

6.Рынок акций: функции, факторы состояния и развития, понятие капитализации рынка. Индикаторы. Биржевые индексы и биржевые курсы.

7.Рынок производных финансовых инструментов (ПФИ). Функции. Виды деривативов. Роль в развитии мирового финансового кризиса.

Тема 5. Рынок ценных бумаг в структуре финансовых рынков. Первичный рынок ценных бумаг. Процедура эмиссии.

1) Дать определение и раскрыть экономическую сущность ценных бумаг.

2) Охарактеризовать фундаментальные свойства ценных бумаг.

3) Охарактеризовать функции рынка ценных бумаг.

4) Систематизировать информацию о фондовом рынке в целом.

5) Дать классификацию рынков ценных бумаг.

6) Дать количественные и качественные характеристики российского рынка ценных бумаг.

7) Сформулировать основные проблемы эмиссии ценных бумаг, проанализировать первичный рынок ценных бумаг.

Тема 6. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Внебиржевые торговые площадки

1. Дать понятие и рассмотреть сущность категории производные финансовые инструменты.

2. Рассмотреть структуру и функции фондовой биржи.

3. Проанализировать риски участников рынка внебиржевых операций.

4. Рассмотреть виды финансовых инструментов, используемых в международной практике.

5. Охарактеризовать российский рынок финансовых инструментов.

Тема 7. Регулирование рынка ценных бумаг.

1. Дать определение регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг и рассмотреть составляющие ее компоненты.

2. Рассмотреть структуру и функции органов государственного управления, регулирующих рынок ценных бумаг в России на федеральном и региональном уровнях, их статус, интересы, сферы ответственности, права.

3. Дать классификацию моделей регулирования рынка ценных бумаг по разным критериям. Охарактеризовать российскую модель регулирования рынка ценных бумаг.

4. Охарактеризовать российское законодательство по ценным бумагам, его структуру.

5. Дать определение и рассмотреть основы деятельности саморегулируемых организаций на российском рынке ценных бумаг.

6. Дать определение профессиональной этики участников фондового рынка.

7. Рассмотреть основные этические принципы деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, принятые в международной практике.

8. Рассмотреть функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики на рынке ценных бумаг.

9. Дать сравнительную характеристику наиболее важных этических правил, используемых на российском рынке ценных бумаг и в международной практике.

10. Рассмотреть возможные виды манипулирования ценами и методы борьбы с манипулятивными стратегиями на российском фондовом рынке и в международной практике.

Тема 8. Финансово-кредитные институты на рынке ценных бумаг

сущность инвестиционных фондов.

1. Рассмотреть конкретные виды инвестиционных фондов и их особенности.

2. Выявить и доказать преимущества инвестиционных фондов по сравнению с индивидуальным инвестированием на финансовых рынках.

3. Рассмотреть особенности инвестиционного пая как ценной бумаги, условия его выпуска, обращения и погашения

4. Рассмотреть функции управляющей компании, депозитария, регистратора, аудитора и других структурных подразделений инвестиционных фондов.

5. Дать определение стоимости чистых активов инвестиционного фонда, порядка ее расчета, порядка расчета стоимости акции или пая инвестиционного фонда, понять механизм рыночного ценообразования на акции фондов различного вида.

6. Проанализировать проблемы формирования и развития системы коллективных инвестиций в России.

Тема 9. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг: информационно-аналитические особенности

1. Дать классификацию и характеристику инвесторов различного типа.

2. Дать определение портфеля ценных бумаг. Рассмотреть типы инвестиционных портфелей.
3. Рассмотреть этапы управления инвестиционным портфелем.
4. Дать сравнительную характеристику активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.
5. Рассмотреть основные методы управления рисками портфеля ценных бумаг
6. Выяснить сущность фундаментального и технического анализа, его основные теоретические предпосылки
7. Раскрыть понятие и содержание финансовых рисков, связанных с ценными бумагами, дать их классификацию.
8. Раскрыть особенности использования различных видов и форматов данных и аналитических инструментов при составлении аналитического обзора или отчета.

Задания по контрольной работе для текущего контроля, указания по ее выполнению.

Контрольная работа по дисциплине «Финансовые рынки и институты» выполняется в виде реферата по одной из предложенных 21 темы. Контрольная работам должна соответствовать принятым в институте «Правилам выполнения письменных работ», в том числе требованиям к оригинальности таких работ.

Тема контрольной работы выбирается в соответствии с последней цифрой номера зачетной книжки:

вариант 1: тема № 1 или № 21;
вариант 2 - тема № 2 или № 12;
вариант 3 - тема № 3 или № 13;
вариант 4 - тема № 4 или № 14;
вариант 5 - тема № 5 или № 15;
вариант 6 - тема № 6 или № 16;
вариант 7 - тема № 7 или № 17;
вариант 8 - тема № 8 или № 18;
вариант 9 - тема № 9 или № 19;
вариант 0 - тема № 10 или № 20.

Методические указания для выполнения контрольной работы

В ходе выполнения заданий Вам необходимо руководствоваться представленными ниже рекомендациями.

Общие требования к реферату:

1. соответствие теме работы,
2. актуальность используемых данных (в том числе – нормативно-правовой базы) и источников информации,
3. соответствие требованиям оригинальности письменных работ.
4. наличие списка использованных информационных источников (не менее 20 наименований), включая учебные пособия, периодические издания, Интернет-сайты.

ЗАДАНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Темы рефератов по курсу «Финансовые рынки и институты»

1. Финансовые риски эмитентов, связанные с выпуском и обращением ценных бумаг
2. Финансовые риски финансовых посредников – профессиональных участников рынка ценных бумаг
3. Права, удостоверяемые ценными бумагами, и права на ценные бумаги
4. Ценные бумаги Российской Федерации и стран СНГ
5. Определения ценных бумаг в законодательстве и экономических теориях разных стран
6. Суррогаты ценных бумаг, их экономическая сущность и формы проявления в российской эмиссионной практике
7. Финансовые риски частных и институциональных инвесторов, связанные с ценными бумагами
8. Фиктивный капитал: теория и практика
9. Теория финансового рынка в трудах российских и зарубежных экономистов
10. Объективные основы и направления глобализации рынка ценных бумаг
11. Виды технологий торговли ценными бумагами и их использование на российском фондовом рынке

12. Оценка капитализации российского рынка ценных бумаг и перспективы ее роста

13. Виды манипулирования на российском фондовом рынке и методы их предотвращения

14. Перспективы участия российского фондового рынка в финансировании производства

15. Защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг

16. Роль рынка ценных бумаг в накоплении капитала и перераспределении финансовых ресурсов в различных странах

17. Структура, инструменты, участники, инфраструктура и механизм эмиссии евробумаг

18. Виды акций, выпускаемых в Российской Федерации

19. Разновидности производных ценных бумаг, связанных с акциями, в мировой и российской практике

20. Условия выпуска и обращения депозитарных расписок

21. Показатели доходности инвестиций в акции: дивиденд, рост курсовой стоимости, совокупная доходность

Критерии оценивания контрольной работы

Оценка «отлично» выставляется, если:

- содержание реферата соответствует теме работы,

- расчеты и применяемые при их проведении алгоритмы и формулы корректны,

- показаны всесторонние, систематизированные, глубокие знания и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» выставляется, если:

- содержание реферата соответствует теме работы,

- расчеты и применяемые при их проведении алгоритмы и формулы корректны,

- допущены незначительные погрешности при проведении расчетов и применении алгоритмов и формул, полученные знания применяются на практике, но в анализе или решении задач допущены некоторые неточности.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если:

- есть некоторое несоответствие содержания реферата теме работы,

- допущены значительные погрешности при проведении расчетов и применении алгоритмов и формул,

- нарушена логическая последовательность в анализе полученных результатов, но при этом показано владение основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и способность применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если:

- содержание реферата не соответствует теме работы,

- допущены грубые ошибки в формулировках основных понятий и решении задач,

- отсутствует анализ полученных результатов.

4. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы и дисциплины, в ходе промежуточной аттестации

По компоненте компетенций «Знать»

1.Функции финансового рынка в экономике и социальной сфере. Макроэкономическое значение финансового рынка.

2.Взаимодействие государственных, корпоративных финансов и финансов населения на финансовом рынке.

3.Сущность и функции финансовых посредников.

4.Спекулятивный характер финансового рынка. Основные теоретические подходы.

5.Концепции эффективности финансового рынка.

6 Структура и сегментация финансового рынка.

7.Фондоориентированная и банкоориентированная модели финансового рынка: макроэкономическое значение.

8. Виды и функции институтов финансового рынка. Участники и операторы

9. Инфраструктурные институты финансового рынка.

10. Профессиональные участники финансового рынка.

11.Банки и кредитные институты. Классификация банков как участников кредитного рынка.

12.Страховые компании на финансовом рынке.

13.Инвестиционные и хедж фонды.

14.Транснациональные институты мирового финансового рынка.

15.Саморегулируемые организации в РФ.

16. Роль основных секторов финансового рынка в перераспределении финансовых ресурсов. Функции сегментов финансового рынка.

17. Долговые инструменты. Виды и классификация. Расчет доходности.

18. Долевые ценные бумаги.

19. Инструменты валютного рынка.

20.Финансовые инструменты и управление риском.

21.Услуги, предоставляемые институтами финансового рынка государству, реальному и финансовому сектору экономики и населению.

22. Сущность кредитного рынка.

23.Классификация ценных бумаг. Признаки классификации ценных бумаг.

24. Услуги на рынке ценных бумаг. Андеррайтинг.

25. Рынок облигаций: сегментация, факторы состояния и развития.

26.Рынок акций: функции, факторы состояния и развития, понятие капитализации рынка.

27.Рынок производных финансовых инструментов (ПФИ). Функции. Виды деривативов.

28. Особенности регулирования финансовых рынков в России

29. Виды и формы сбора данных и аналитической деятельности на финансовых рынках

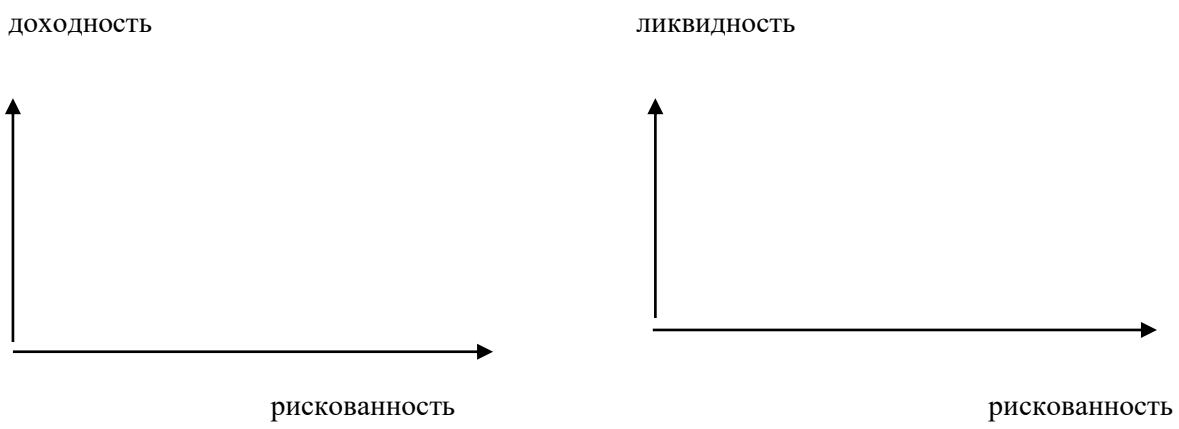
30. Принятие решение и особенности подготовки аналитических обзоров и отчетов в области финансовых рынков.

По компоненте компетенций «Уметь»

1. Раскройте содержание каждого из фундаментальных свойств ценных бумаг:

- обращаемость;
- ликвидность ;
- рискованность;
- регулируемость;
- обязательность исполнения обязательств.

2. Изобразите графическую общую зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги и обоснуйте её.



3. Все виды профессиональной деятельности можно разделить на две группы: деятельность по перераспределению денежных ресурсов и финансовое посредничество и деятельность по организационно-техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения ценных бумаг. Какие виды деятельности, признаваемые профессиональной в законе "О рынке ценных бумаг", относятся к каждой из групп? Охарактеризуйте содержание каждого вида деятельности.

4. Рассмотрите особенности эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг в РФ по сравнению с эмиссией ценных бумаг частных эмитентов.

5. Рассмотрите порядок листинга и делистинга на фондовой бирже. Перечислите основные требования, предъявляемые к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.

6. Вставьте пропущенные слова или числа

а. При … центральным банком ценных бумаг в порядке операций на открытом рынке денежная масса расширяется.

в. При … центральным банком ценных бумаг в порядке операций на открытом рынке денежная масса сжимается.

7. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. По российскому законодательству могут создаваться несколько саморегулируемых организаций, объединяющих профессиональных участников рынка ценных бумаг одного вида.

8. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. На рынках ценных бумаг, хорошо регламентируемых законодательно, этика и правила добросовестной деятельности не играют большой роли.

9. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Использование служебной информации при сделках с ценными бумагами – это один из видов инсайдерской торговли.

10. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Добросовестная деятельность в рекламной деятельности на финансовых рынках является элементом профессиональной этики фондового рынка.

11. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. К регулятивной инфраструктуре рынка ценных бумаг этика фондового рынка не относится.

12. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Заключение инсайдерских сделок ведет к тому, что изменяются цены и объем торговли финансовыми инструментами.

13. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. В случае манипулирования рынком ценных бумаг изменяются как цены финансовых инструментов, так и объем операций с ними.

14. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Акция – это ценная бумага, удостоверяющая право собственности на долю в уставном капитале общества.

15. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Скупая собственные акции у акционеров, акционерное общество получает возможность выплатить повышенные дивиденды.

16. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. При прочих равных условиях получение займа посредством выпуска облигаций дешевле для эмитента, чем получение банковского кредита.

17. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Чем больше срок зеро-купона, тем глубже дисконт, с которым он размещается на первичном рынке (при прочих равных условиях).

18. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Курсовая стоимость облигаций никогда не может быть выше номинала.

19. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Надежность облигаций, выпущенных от имени Российской Федерации, всегда выше, чем надежность облигаций, выпущенных субъектами Российской Федерации или муниципальными образованиями.

20. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Производные финансовые инструменты относятся к срочным финансовым инструментам.

21. Вставьте пропущенные слова или числа: паевой инвестиционный фонд, который осуществляет выкуп паев через определенные промежутки времени, называется … паевой инвестиционный фонд.

22. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. С юридической точки зрения инвестиционный фонд – это профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий функцию финансового посредничества.

23. Вставьте пропущенные слова или числа: чем выше коэффициент платежеспособности (независимости) предприятия, тем его кредитный риск **…**

24. Вставьте пропущенные слова или числа: если коэффициент текущей ликвидности … нормативного значения, то можно говорить о высоком финансовом риске предприятия, связанном с невозможностью оплатить свои счета.

25. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Активное управление портфелем всегда является более эффективным с точки зрения достижения высокой доходности.

26. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Диверсификация вложений ведет к снижению систематического риска.

27. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Чем больше падает цена облигации, тем выше доходность по ней.

28. Верно ли следующее утверждение? Проведите его анализ. Портфель, составленный из одних облигаций, не может обеспечить высокую доходность вложений.

29. Инвестиционный фонд работает на российском фондовом рынке. Составьте проект аналитического обзора для совета директоров, для чего:

А. Выберите и перечислите три типа финансовых инструментов для формирования инвестиционного портфеля фонда.

Б. Перечислите виды и раскройте содержание финансовых рисков инвестиционного фонда, связанных с вложениями в эти ценные бумаги.

В. Проведите экспертную оценку перспектив доходности при вложении в указанные виды ценных бумаг.

Г. Кратко подведите итоги и прокомментируйте полученные результаты.

30. Что такое раскрытие информации на рынке ценных бумаг? Кто из участников фондового рынка обязан раскрывать информацию? Какую именно? Почему раскрытие информации является одним из правил добросовестной деятельности на фондовом рынке?

По компоненте компетенций «Владеть навыками»

1.Заполните таблицу.

Таблица

ПРЕИМУЩЕСТВА И НЕДОСТАТКИ АКТИВНОГО И ПАССИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ

Активное управление	
Преимущества	*Недостатки*
Пассивное управление	

Преимущества	*Недостатки*

2.Установите соответствие рисков

1	Страновой риск	А	вероятность обесценения вложений в ценные бумаги и доходов от них в результате инфляции
2	Риск законодательных изменений	Б	вероятность возникновения потерь при вложении в ценные бумаги в результате изменения уровня процентных ставок на рынке
3	Инфляционный риск	В	вероятность наступления потерь для инвестора из-за отзыва отзывных облигаций эмитентом в результате неблагоприятного изменения процентных ставок на рынке
4	Валютный риск	Г	вероятность возникновения потерь при инвестировании в ценные бумаги в результате операционных ошибок всех видов
5	Отраслевой риск	Д	вероятность потерь, возникающих в результате падения рынка ценных бумаг в целом
6	Региональный риск	Е	вероятность наступления потерь из-за неправильного выбора ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля
7	Кредитный (деловой) риск	Ж	вероятность возникновения потерь из-за невыполнения контрагентом по сделке своих обязательств по своевременной поставке ценных бумаг
8	Риск ликвидности	З	вероятность возникновения потерь при вложении средств в ценные бумаги, эмитированные в каком-либо регионе
9	Процентный риск	И	вероятность потерь, возникающих в результате вложения средств в ценные бумаги конкретного государства
10	Риск мошенничества	К	вероятность возникновения потерь в результате существенного ухудшения качества инвестиционного портфеля
11	Капитальный риск	Л	вероятность того, что эмитент, выпустивший долговые обязательства, не сможет погасить их и/или выплатить по обязательствам проценты

12	Селективный риск	М	вероятность возникновения потерь при вложении средств в ценные бумаги определенных отраслей в результате подверженности отраслей колебаниям экономического цикла и в зависимости от стадии жизненного цикла отрасли
13	Временно́й риск	Н	вероятность возникновения потерь при вложениях в ценные бумаги эмитентов, преследующих цели незаконного обогащения, спекулятивных операций
14	Отзывной риск	О	вероятность потерь при вложении в ценные бумаги в результате изменения оценки рынком инвестиционного качества данной ценной бумаги
15	Риск поставки	П	агрегированное понятие, объединяющее все виды рисков, связанных с конкретной ценной бумагой
16	Операционный риск	Р	вероятность потерь, наступающих из-за неправильного выбора времени покупки, продажи или эмиссии ценных бумаг
17	Риск урегулирования расчетов	С	вероятность наступления потерь при инвестировании в ценные бумаги из-за недостатков в клиринговой системе
18	Систематический риск	Т	вероятность возникновения потерь при вложении средств в ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, из-за неблагоприятного изменения курса валют
19	Несистематический риск	У	вероятность потерь от вложений в ценные бумаги, возникающих в результате появления новых или изменения существующих законодательных норм

3.В основе сделок с фьючерсами и опционами, заключаемыми на товарных биржах, лежат цены на сельскохозяйственные продукты, металлы, нефтяные продукты. Можно ли назвать такие фьючерсы и опционы производными инструментами? Являются ли они производными финансовыми инструментами?

4.В США до 1983 г. большинство муниципальных облигаций выпускались на предъявителя. С июля 1983 г. выпуск муниципальных облигаций на предъявителя в США был запрещен, однако непогашенные выпуски таких облигаций были оставлены в обращении. Как вы считаете, что произошло с курсовой стоимостью предъявительских облигаций? Почему?

5.Хозяйственная деятельность акционерного общества "XXX", уставный капитал которого разделен на 100 000 обыкновенных акций, характеризуется следующими данными (тыс. руб.):

АКТИВ		ПАССИВ	
Основные средства	60 000	Уставный капитал	50 000
Долгосрочные финансовые вложения	10 000	Резервный фонд	1 000
Товарные запасы	10 000	Фонды специального назначения	10 000
Расчетный счет	10 000	Краткосрочная задолженность	30 000
Касса	3 000	Прибыль	9 000
Дебиторская задолженность	7 000		
Баланс	100 000	Баланс	100 000

Определите балансовую стоимость акций акционерного общества "XXX".

6.Установите соответствие

	Номинальная цена акции	А	стоимость имущества акционерного общества, реализуемого при его ликвидации в фактических ценах, приходящаяся на одну акцию
	Эмиссионная цена акции	Б	цена акции, определяемая на основе бухгалтерского баланса акционерного общества как доля имущества данного АО, приходящаяся на одну выпущенную акцию
	Ликвидационная цена акции	В	цена, по которой акция продается на первичном рынке
	Курсовая стоимость акции	Г	стоимость, характеризующая долю акции в уставном капитале
	Балансовая цена акции	Д	цена, по которой акции продаются на вторичном рынке

7.Дайте сравнительную характеристику российской и зарубежных фондовых бирж.

8. Установите очередность этапов при эмиссии эмиссионных ценных бумаг.

1-й этап		А	Размещение ценных бумаг
2-й этап		Б	Регистрация выпуска ценных бумаг
3-й этап		В	Регистрация отчета об итогах выпуска
4-й этап		Г	Принятие эмитентом решения о размещении ценных бумаг
5-й этап		Д	Утверждение решения о выпуске

9.Заполните таблицу, используя приведенные названия государств с развитыми фондовыми рынками

МОДЕЛИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Банковская модель рынка ценных бумаг	**Небанковская модель рынка ценных бумаг**	**Смешанная модель рынка ценных бумаг**

США, Германия, Япония, Великобритания, Франция, Канада, Швейцария, Австралия, Нидерланды, Швеция, Корея, Россия

10.Каждому виду материальных ресурсов соответствуют конкретные ценные бумаги. Заполните таблицу, внеся соответствующие определенным видам ресурсов ценные бумаги.

Виды ресурсов	**Соответствующие ценные бумаги**
Земля	
Имущество	

Продукция	
Деньги	

закладная

складские свидетельства

вексель

приватизационные ценные бумаги

жилищный сертификат

облигация

акция

инвестиционный пай

11.Вставьте пропущенные слова или числа

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

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

12.Инвестор Сидоров купил акцию с номинальной стоимостью 1000 рублей за 5000 рублей, а спустя 2 года продал ее за 6000 рублей. За первый год по акции были выплачены дивиденды в размере 10 %, за второй – в размере 15 %. Определите доходность этой инвестиции (в пересчете на год)

13.Инвестор может купить облигацию со сроком погашения через 2 года и годовой купонной ставкой 20 % по цене 95 % от номинала, или положить деньги в банк на тот же срок с годовой процентной ставкой 25 %. Проценты начисляются один раз в год. Какая инвестиция обеспечивает более высокую доходность?

14.Вексель на сумму 10 000 рублей был выписан 1 марта 2019 г. со сроком платежа 1 сентября того же года. В векселе указано, что на основную сумму начисляются проценты по ставке 15 % годовых. Какую сумму получит векселедержатель в день погашения?

15.Сбербанк РФ принимает валютные депозиты в долларах США сроком на 1 года по ставке 1 % годовых (начисляется 1 раз в год) и рублевые вклады на

тех же условиях с процентной ставкой 10 % годовых. Инвестор ожидает, что курс доллара по отношению к рублю будет расти на 10 % в год. Что выгоднее: положить 100 000 на рублевый или валютный депозит, если в момент принятия решения курс доллара составляет 100 рублей за 1 доллар

16.Инвестор приобрел 10 лотов акций компании «Рассвет» на фондовой бирже по цене 10 рублей за акцию. Через 1 месяц эти акции были проданы на той же бирже по цене 14 рублей за акцию. Биржевой сбор составляет 1 % от суммы сделки. Какова доходность и доход от данной операции с учетом и без учета биржевого сбора?

17.5 января 2019 г. был выписан вексель сроком по предъявлении, по которому векселедатель обязался выплатить сумму 100 000 рублей и проценты из расчета 12 % . Вексель был предъявлен к платежу 5 сентября 2019 г. Какую сумму получит векселедержатель, предъявивший вексель к оплате?

18.Компания А и компания Б выпустили по 1000 акций, которые имеют равную номинальную стоимость 3000 рублей и курсовую стоимость 3200 рублей. По итогам финансового года компания А выплатила дивиденд в размере 1000 рублей на акцию, а компания Б – 1500 рублей на акцию. Капитализация какой компании (при прочих равных условиях) изменится в данной ситуации в большей степени?

19.Акционерным обществом выпущен 1 млн. акций номинальной стоимостью 100 рублей. На вторичном рынке акции продаются по 150 рублей. Рассчитайте рыночную стоимость данной компании.

20.Банк формирует пассивы за счет привлечения вкладов и за счет размещения облигаций. Вклады принимаются на условиях хранения 1 год, с годовой процентной ставкой 25 %, а облигации со сроком обращения 1 год размещаются с дисконтом и погашаются по номиналу. При какой ставке дисконта финансовый результат для инвестора будет одинаковый – положит ли он деньги во вклад или приобретет облигацию?

21.У инвестора имеется купонная облигация, хранящаяся в депозитарии, номиналом 1000 руб. со сроком до погашения 2 года. Размер купона, выплачиваемого один раз в год, 100 руб. На какие инструменты можно разделить данную облигацию? Как называется этот процесс деления долгового инструмента? Какие дополнительные возможности это дает владельцу облигации?

22.Дайте определение следующих понятий:

- манипулирование ценами на рынке ценных бумаг;
- манипулирование рынком ценных бумаг;
- единичное манипулирование ценами;
- манипулирование путем сговора двух или более участников рынка.

Какие меры могут быть предусмотрены для предотвращения манипулирования? Рассмотрите конкретные практики манипулирования ценами, методы их распознавания и борьбы с ними.

23. Проанализируйте основополагающие принципы аналитической и информационной деятельности на рынке ценных бумаг. Подробно раскройте содержание каждого из перечисленных принципов:

- прозрачность;
- обоснованное получение информации о клиентах;
- полное предоставление информации клиентам;
- регулирование конфликтов интересов.

24. Выберите гипотетического эмитента на рынке ценных бумаг – промышленное предприятие и представьте аналитический обзор конструирования выпуска ценных бумаг данного эмитента в условиях

- нестабильного экономического положения страны;
- экономического подъема в стране;
- высокой инфляции.

5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины, в ходе промежуточной аттестации

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, разработаны на основе подхода В.П. Беспалько. Задания фонда оценочных средств представлены в трех взаимосвязанных блоках.

Первый блок – задания на уровне «знать», в которых очевиден способ решения, усвоенный студентом при изучении дисциплины. Задания этого

блока выявляют в основном знаниевый компонент по дисциплине и оцениваются по бинарной шкале «правильно-неправильно».

Второй блок – задания на уровне «знать» и «уметь», в которых нет явного указания на способ выполнения, и студент для их решения самостоятельно выбирает один из изученных способов. Задания данного блока позволяют оценить не только знания по дисциплине, но и умения пользоваться ими при решении стандартных, типовых задач. Результаты выполнения этого блока оцениваются с учетом частично правильно выполненных заданий.

Третий блок – задания на уровне «знать», «уметь», «владеть». Он представлен кейс-заданиями, содержание которых предполагает использование комплекса умений и навыков, для того чтобы студент мог самостоятельно сконструировать способ решения, комбинируя известные ему способы и привлекая знания из разных дисциплин. Кейс-задание представляет собой учебное задание, состоящее, как правило, из описания реальной практической ситуации или ситуации, приближенной к практике. Выполнение студентом кейс-заданий требует решения поставленной проблемы (ситуации) в целом и проявления умения анализировать конкретную информацию, прослеживать причинно-следственные связи, выделять ключевые проблемы и методы их решения. В отличие от первых двух блоков задания третьего блока носят интегральный (summative) характер и позволяют формировать нетрадиционный способ мышления, характерный и необходимый для современного человека. Решение студентами подобного рода нестандартных практико-ориентированных заданий свидетельствует о степени влияния процесса изучения дисциплины на формирование у студентов общекультурных и профессиональных компетенций в соответствии с требованиями ФГОС.

Оценивание знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, осуществляется с помощью следующей модели оценки выполнения типовых заданий и практико-ориентированных задач, которая позволяет установить соответствие между результатом выполнения заданий ФОС обучающимся (студентом) и уровнем обученности по шкале оценивания (таблица 4).

Таблица 4 – Модель оценки выполнения заданий ФОС

Цифровое выражение	Словесное выражение	Описание
5	Отлично (зачтено)	всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умение свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, усвоивший основную литературу и знакомый с дополнительной литературой,

		рекомендованной программой
4	Хорошо (зачтено)	полное знание учебного материала, успешно выполняет предусмотренные в программе практические задания, усвоил основную литературу, рекомендованную в программе, способен к самостоятельному пополнению и обновлению знаний и умений в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности
3	Удовлетворительно (зачтено)	знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, выполняет практические задания, предусмотренные программой, знаком с основной литературой, рекомендованной программой, но допускает погрешности в ответе и при выполнении заданий, обладая при этом необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя
2	Неудовлетворительно (не зачтено)	пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допущение студентом принципиальных ошибок в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка "неудовлетворительно" ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Данная модель, являясь студентоцентрированной, позволяет сфокусировать внимание на результатах каждого отдельного студента. Предложенные показатели оценки результатов обучения позволяют сделать выводы об уровне обученности каждого отдельного студента и дать ему рекомендации для дальнейшего успешного продвижения в обучении.

Предложенный фонд оценочных средств может быть использован для оценки результатов обучения отдельного студента, а также для выборки студентов направления подготовки.