

**Приложение 2 к РПД Финансовые рынки**  
**38.03.01 Экономика**  
**Направленность (профиль) – Финансы и кредит**  
**Форма обучения – заочная**  
**Год набора – 2015**

**ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**1. Общие сведения**

1.	Кафедра	Экономики, управления и социологии
2.	Направление подготовки	38.03.01 Экономика
3.	Направленность (профиль)	Финансы и кредит
4.	Дисциплина (модуль)	Финансовые рынки
5.	Форма обучения	заочная
6.	Год набора	2015

**2. Перечень компетенций**

- - способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26).
---

### 3. Критерии и показатели оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Этап формирования компетенции (разделы, темы дисциплины)	Формируемая компетенция	Критерии и показатели оценивания компетенций			Формы контроля сформированности компетенций
		Знать:	Уметь:	Владеть:	
<i>1. Мировой финансовый рынок. Структура финансового рынка.</i>	ПК-26	- взаимосвязи и взаимозависимости функционирования и развития финансовых рынков; - принципы и методы организации и управления финансовыми рынками;		- терминологией, используемой в характеристике инструментов, механизмов, операций на финансовых рынках - знаниями современных и классических теоретических концепций развития и функционирования финансовых рынков;	Устный опрос, тестирование, выступление доклада
<i>2. Структура рынка ценных бумаг.</i>	ПК-26	- принципы и методы организации и управления финансовыми рынками; - состав и структуру финансового рынка;	- определять структуру финансовых институтов и инструментов; - определять структуру финансовых институтов и инструментов;	- навыками определения стоимости и доходности отдельных видов ценных бумаг; - знаниями современных и классических теоретических концепций развития и функционирования финансовых рынков; - терминологией, используемой в характеристике инструментов, механизмов, операций на финансовых рынках	Устный опрос, тестирование, выступление с докладом
<i>3. Сущность и виды ценных бумаг. Стоимость и доходность ценных бумаг.</i>	ПК-26	- принципы и методы организации и управления финансовыми рынками; - основные инструменты финансового рынка.	- осуществлять финансово-экономический анализ участников рынка	- навыками определения стоимости и доходности отдельных видов ценных бумаг; - знаниями современных и классических теоретических концепций развития и функционирования финансовых рынков; - терминологией, используемой в характеристике инструментов, механизмов, операций на финансовых рынках	Устный опрос, Решение задач
<i>4. Операции с ценными бумагами.</i>	ПК-26	- взаимосвязи и взаимозависимости функционирования и развития финансовых рынков;	- применять правовые нормы регулирования финансовых рынков; - определять структуру финансовых институтов и	- навыками определения стоимости и доходности отдельных видов ценных бумаг; - знаниями современных и классических теоретических	Устный опрос, Решение задач

		- основные инструменты финансового рынка	инструментов; - осуществлять финансово-экономический анализ участников рынка.	концепций развития и функционирования финансовых рынков; - терминологией, используемой в характеристике инструментов, механизмов, операций на финансовых рынках	
5. Фондовая биржа.	ПК-26	- взаимосвязи и взаимозависимости функционирования и развития финансовых рынков; - основные инструменты финансового рынка	- применять правовые нормы регулирования финансовых рынков; - определять структуру финансовых институтов и инструментов; - осуществлять финансово-экономический анализ участников рынка.	- навыками определения стоимости и доходности отдельных видов ценных бумаг; - знаниями современных и классических теоретических концепций развития и функционирования финансовых рынков; - терминологией, используемой в характеристике инструментов, механизмов, операций на финансовых рынках	Устный опрос, Решение задач
6. Регулирование и управление деятельностью на рынке ценных бумаг.	ПК-26	- взаимосвязи и взаимозависимости функционирования и развития финансовых рынков; - основные направления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и нормативно-правовые основы их регулирования;	- применять правовые нормы регулирования финансовых рынков;	- навыками определения стоимости и доходности отдельных видов ценных бумаг; - знаниями современных и классических теоретических концепций развития и функционирования финансовых рынков; - терминологией, используемой в характеристике инструментов, механизмов, операций на финансовых рынках	Устный опрос, Решение задач
7. Основы организации фьючерсных торгов.	ПК-26	- взаимосвязи и взаимозависимости функционирования и развития финансовых рынков; - основные инструменты финансового рынка	- применять правовые нормы регулирования финансовых рынков; - определять структуру финансовых институтов и инструментов; - осуществлять финансово-экономический анализ участников рынка.	- навыками определения стоимости и доходности отдельных видов ценных бумаг; - терминологией, используемой в характеристике инструментов, механизмов, операций на финансовых рынках	Устный опрос, Решение задач

#### 4. Критерии и шкалы оценивания

##### Основной блок:

##### 1. Тест

Процент правильных ответов	До 20	21-60	61-100
Количество баллов за решенный тест	0	2	3

##### 2. Решение задач

**5 балла** – обучающийся решил все рекомендованные задачи, правильно изложил все варианты их решения, аргументировал их, с обязательной ссылкой на соответствующие нормативы (если по содержанию это необходимо);

**3 балла** – обучающийся решил не менее 85% рекомендованных задач, правильно изложил все варианты решения, аргументировал их, с обязательной ссылкой на соответствующие нормативы (если по содержанию это необходимо);

**2 балла** – обучающийся решил не менее 65% рекомендованных задач, правильно изложил все варианты их решения, аргументировал их, с обязательной ссылкой на соответствующие нормативы (если по содержанию это необходимо);

**1 балл** – обучающийся выполнил менее 50% задания и/или неверно указал варианты решения.

##### 3. Критерии оценки выступления с докладом на семинаре

Баллы	Характеристики ответа обучающегося
4	<ul style="list-style-type: none"><li>- обучающийся глубоко и всесторонне усвоил проблему;</li><li>- уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает;</li><li>- опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью;</li><li>- умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи;</li><li>- делает выводы и обобщения;</li><li>- свободно владеет понятиями</li></ul>
3	<ul style="list-style-type: none"><li>- обучающийся твердо усвоил тему, грамотно и по существу излагает ее, опираясь на знания основной литературы;</li><li>- не допускает существенных неточностей;</li><li>- увязывает усвоенные знания с практической деятельностью;</li><li>- аргументирует научные положения;</li><li>- делает выводы и обобщения;</li><li>- владеет системой основных понятий</li></ul>
2	<ul style="list-style-type: none"><li>- тема раскрыта недостаточно четко и полно, то есть обучающийся освоил проблему, по существу излагает ее, опираясь на знания только основной литературы;</li><li>- допускает несущественные ошибки и неточности;</li><li>- испытывает затруднения в практическом применении знаний;</li><li>- слабо аргументирует научные положения;</li><li>- затрудняется в формулировании выводов и обобщений;</li><li>- частично владеет системой понятий</li></ul>
0	<ul style="list-style-type: none"><li>- обучающийся не усвоил значительной части проблемы;</li><li>- допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении ее;</li><li>- испытывает трудности в практическом применении знаний;</li><li>- не может аргументировать научные положения;</li><li>- не формулирует выводов и обобщений;</li><li>- не владеет понятийным аппаратом</li></ul>

#### 4. Опрос

Баллы	Критерии оценивания
3	полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа рассказа (лекции) преподавателя, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов
2	полный ответ на поставленный вопрос в объеме рассказа (лекции) преподавателя с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя
1	за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов
0	за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы

#### Дополнительный блок:

##### 5. Подготовка опорного конспекта

Подготовка материалов опорного конспекта является эффективным инструментом систематизации полученных обучающимися знаний в процессе изучения дисциплины.

**2 балла** - подготовка материалов опорного конспекта по изучаемым темам дисциплины только в текстовой форме;

**5 баллов** – подготовка материалов опорного конспекта по изучаемым темам дисциплины в текстовой форме, которая сопровождается схемами, табличной информацией, графиками, выделением основных мыслей с помощью цветов, подчеркиваний.

##### 6. Реферат

Характеристики выполнения реферата	Баллы
<b>1. Новизна реферированного текста:</b> актуальность проблемы и темы; новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.	2
<b>2. Степень раскрытия сущности проблемы:</b> соответствие плана теме реферата; соответствие содержания теме и плану; полнота и глубина раскрытия основных понятий; обоснованность способов и методов работы с материалом; умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.	2
<b>3. Обоснованность выбора источников:</b> круг, полнота использования литературных источников по теме; привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).	2
<b>4. Соблюдение требований к оформлению:</b> правильное оформление ссылок на используемую литературу; грамотность и культура изложения; владение терминологией и понятийным аппаратом; соблюдение требований к объему работы; культура оформления: выделение абзацев; использование информационных технологий.	1
<b>5. Грамотность:</b> отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; наличие литературного стиля изложения.	1
<b>Максимальное количество баллов</b>	<b>8</b>

**Типовые контрольные задания и методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**1) Типовое тестовое задание**

1. *Организованный рынок ценных бумаг осуществляется*
  - a) государством
  - b) биржей
  - c) акциями
  - d) облигациями
2. *Специфическая черта валютного рынка*
  - a) обусловленность международной экономической деятельностью
  - b) платность валютных сделок
  - c) срочность сделок
  - d) наличие теневой сферы рынка
3. *Страховой рынок представляет собой отношения между экономическими субъектами по поводу ...*
  - a) купли-продажи свободных денежных средств
  - b) использования свободных денежных средств
  - c) купли-продажи финансовых инструментов
  - d) купли-продажи страховых услуг
4. *К инвестиционным характеристикам ценных бумаг не относится*
  - a) доходность
  - b) ликвидность
  - c) популярность
  - d) надежность
5. *По какому классификационному признаку ценные бумаги подразделяются на государственные и региональные*
  - a) по эмитенту
  - b) по форме реализации прав
  - c) по сроку обращения
  - d) по способу привлечения ресурсов
6. *Минимально допустимый размер денежных средств на счете участника контракта*
  - a. первоначальная маржа
  - b. поддерживающая маржа
  - c. вариационная маржа
  - d. обязательная маржа
7. *Сумма денежных средств, которую участник вносит на счет по требованию биржи*
  - a. первоначальная маржа
  - b. поддерживающая маржа
  - c. вариационная маржа
  - d. обязательная маржа
8. *К правам владельцев акции не относятся:*
  - a. право на получение дивидендов
  - b. право на участие в управлении организацией
  - c. право на получение доли имущества при ликвидации предприятия
  - d. нет правильного ответа
9. *Акции, по которым дивиденды выплачиваются на постоянной основе, называются*
  - a. обыкновенными

- b. простыми
- c. голосующими
- d. привилегированными

10. Привилегированные акции, по которым накапливается невыплаченный дивиденд, и на этот период они переходят в разряд голосующих

- a. обыкновенными
- b. кумулятивные
- c. конвертируемые
- d. выкупные

**Ключ:** 1-b, 2-a, 3-d, 4-с, 5-a, 6-b, 7-a, 8-d, 9-d, 10-b

### 2) Пример решения задачи

Компания выпустила бескупонные облигации со сроком погашения через 5 лет и номиналом 10 000 руб. В момент эмиссии облигации продавались по цене 5 000 руб. Стоит ли покупать данную бумагу, если на рынке обращаются облигации аналогичного рейтинга с годовой ставкой купона равной 7%?

**Решение:**

Определим теоретическую стоимость облигации:

$$V_t = \frac{N}{(1+r)^n} = \frac{10\,000}{(1+0,07)^5} = 7\,130$$

Сравнив теоретическую стоимость с рыночной, получаем, что внутренняя цена выше рыночной, следовательно, данную ценную бумагу следует приобрести.

### 3) Примерные темы докладов

1. Кредитный рынок как сектор финансового рынка.
2. Понятие и принципы кредита.
3. Кредитная система.
4. Валютный рынок как часть финансового рынка.
5. Классификация валютных рынков.
6. Участники валютного рынка.
7. Страховой рынок как сектор финансового рынка.
8. Понятие и принципы страхования.
9. Структура страхового рынка.
10. Рынок инвестиций как сектор финансового рынка.
11. Понятие, сущность и классификация инвестиций.
12. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) как сектор финансового рынка.
13. Особенности первичного рынка Российской Федерации
14. Основные способы размещения ценных бумаг, используемые в России
15. Отличительные особенности организованных и неорганизованных рынков ценных бумаг
16. Виды доходности облигаций
17. Виды доходности акций
18. Основные стоимостные характеристики акций
19. Основные стоимостные характеристики облигаций
20. Современные подходы к определению стоимости и доходности ценных бумаг.

### 4) примерные вопросы для опроса:

1. Перечислить основные нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность рынка ценных бумаг

2. Объяснить, что такое саморегулирующаяся организация
3. Перечислить основные принципы организации деятельности российских саморегулирующихся организаций
4. Назвать отличительные особенности системы регулирования российского рынка ценных бумаг от системы регулирования развитых зарубежных стран

**5) Вопросы к зачету:**

1. Понятие и структура мирового финансового рынка.
2. Кредитный рынок как сектор финансового рынка.
3. Понятие и принципы кредита.
4. Кредитная система.
5. Валютный рынок как часть финансового рынка.
6. Классификация валютных рынков.
7. Участники валютного рынка.
8. Страховой рынок как сектор финансового рынка.
9. Понятие и принципы страхования.
10. Структура страхового рынка.
11. Рынок инвестиций как сектор финансового рынка.
12. Понятие, сущность и классификация инвестиций.
13. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) как сектор финансового рынка.
14. Ценные бумаги: понятие, функции и инвестиционные характеристики
15. Классификация ценных бумаг
16. Долевые ценные бумаги.
17. Долговые ценные бумаги.
18. Производные ценные бумаги.
19. Структура рынка ценных бумаг
20. Операций с ценными бумагами
21. Участники рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, финансовые посредники
22. Регулирование развития рынка ценных бумаг
23. Биржевая деятельность. Понятие, функции и виды биржи.
24. Фондовая биржа: сущность и функции. Виды сделок на фондовой бирже
25. Методы котировки ценных бумаг



**ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**ОСНОВНАЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА**  
**38.03.01 Экономика**  
**направленность (профиль) «Финансы и кредит»**

(код, направление ,направленность ( профиль))

**ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА**

Шифр дисциплины по РУП	Б1.В.ОД.11						
Дисциплина	Финансовые рынки						
Курс	4,5	семестр	8,9				
Кафедра	Экономики, управления и социологии						
Ф.И.О. преподавателя, звание, должность	Зайцев Д.В., старший преподаватель						
Общ. трудоемкость <sup>час/ЗЕТ</sup>	144/4	Кол-во семестров	2	Форма контроля	Экзамен		
ЛК <sub>общ./тек. сем.</sub>	6/6	ПР/СМ <sub>общ./тек. сем.</sub>	10/10	ЛБ <sub>общ./тек. сем.</sub>	-	СРС <sub>общ./тек. сем.</sub>	155/155

**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:**

ПК-26 - способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами

Код формируемой компетенции	Содержание задания	Количество мероприятий	Максимальное количество баллов	Срок предоставления
<i>Вводный блок</i>				
Не предусмотрен				
<i>Основной блок</i>				
ПК-26	Тестирование	2	6	По согласованию с преподавателем в рамках учебного расписания
ПК-26	Опрос	7	21	Практические занятия
ПК-26	Доклад	2	8	Практические занятия
ПК-26	Решение задач	5	25	Практические занятия
<b>Всего:</b>			<b>60</b>	
ПК-26	Экзамен		40	По расписанию
<b>Всего:</b>			<b>40</b>	
<b>Итого:</b>			<b>100</b>	
<i>Дополнительный блок</i>				
ПК-26	Подготовка реферата		8	По согласованию с преподавателем
ПК-26	Составление опорного конспекта		5	
<b>Всего:</b>			<b>13</b>	

Шкала оценивания в рамках балльно-рейтинговой системы МАГУ: «2» - 60 баллов и менее, «3» - 61-80 баллов, «4» - 81-90 баллов, «5» - 91-100 баллов.