

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Волхонов Михаил Станиславович
Должность: Врио ректора
Дата подписания: 29.09.2023 17:46:34
Уникальный программный ключ:
b2dc75470204bc2bfec58d577a1b983ee223ea2999e49d10451c

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«КОСТРОМСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»**

УТВЕРЖДАЮ
декан экономического факультета

_____ Н.А. Середа
«14» июня 2023 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине
ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Направление подготовки/Специальность	<u>38.04.01 Экономика</u>
Направленность (профиль)	<u>«Корпоративные финансы»</u>
Квалификация выпускника	<u>магистр</u>
Форма обучения	<u>очно-заочная</u>
Срок освоения ОПОП ВО	<u>2 года 4 месяца</u>

Караваяево 2023

Фонд оценочных средств предназначен для оценивания сформированности компетенций по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

Разработчик:

доцент Зорин А.В. _____

Утвержден на заседании кафедры «Финансы и кредит»,
протокол №9 от 02.06.2023 г.

Заведующий кафедрой Илина Н.Ю. _____

Согласовано:

Председатель методической комиссии экономического факультета

Королева Е.В. _____

Протокол №3 07.06.2023 г.

Паспорт фонда оценочных средств

Таблица 1

Модуль дисциплины	Формируемые компетенции или их части	Оценочные материалы и средства	Количество
1. Роль и функции финансовых рынков в экономике	ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Компьютерное тестирование (ТСк)	13
2. Инструменты финансовых рынков		Компьютерное тестирование (ТСк)	20
3. Финансово-кредитные институты		Компьютерное тестирование (ТСк)	19
4. Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования		Контрольная работа компьютерное тестирование (ТСк)	3 20
5. Регулирование финансовых рынков		Компьютерное тестирование (ТСк)	20

**1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ
ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Таблица 2 – Формируемые компетенции

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Оценочные материалы и средства
ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Модуль 1 Роль и функции финансовых рынков в экономике	
	ИД-1 _{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Компьютерное тестирование (ТСк)
	ИД-2 _{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	
	Модуль 2 Инструменты финансовых рынков	
	ИД-1 _{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Компьютерное тестирование (ТСк)
	ИД-2 _{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	
Модуль 3 Финансово-кредитные институты		

	<p>ИД-1_{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2_{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p>	<p>Компьютерное тестирование (ТСк)</p>
<p>Модуль 4</p> <p>Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования</p>		
	<p>ИД-1_{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2_{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p>	<p>Контрольная работа</p> <p>Компьютерное тестирование (ТСк)</p>
<p>Модуль 5</p> <p>Регулирование финансовых рынков</p>		
	<p>ИД-1_{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2_{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p>	<p>Компьютерное тестирование (ТСк)</p>

Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций

Модуль 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выберите один правильный вариант

1. Рынок ценных бумаг является составной частью:

- + финансового рынка
- рынка кредитных ресурсов
- рынка межбанковских кредитов
- денежного рынка

2. На денежном рынке осуществляется движение

- среднесрочных капиталов (от 1 до 5 лет)
- + краткосрочных капиталов (до 1 года)
- долгосрочных капиталов (более 5 лет)
- облигаций

3. Основное назначение рынка ценных бумаг:

+ аккумулярование свободных денежных средств и направление их в наиболее перспективные отрасли экономики

- участие в управлении акционерным капиталом
- гарантирование сохранности ценных бумаг
- участие в управлении собственным капиталом

4. Сущность секьюритизации активов с использованием ценных бумаг состоит в следующем:

- гарантирование сохранности ценных бумаг
- + трансформирование не обращающейся задолженности в обращающиеся ценные бумаги
- обеспечение сохранности тайны о владельцах ценных бумаг
- учёт ценных бумаг

5. Особенности первичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:

на первичном рынке эмитенты размещают только акции при создании акционерного общества

+ на первичном рынке эмитенты привлекают необходимые финансовые ресурсы

на первичном рынке происходит лишь перераспределение средств между владельцами ценных бумаг

на первичном рынке эмитенты размещают только дополнительные акции

6. Особенности вторичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:

- + на вторичном рынке обращаются ранее выпущенные ценные бумаги
- на вторичном рынке происходит выпуск ценных бумаг в обращение
- на вторичном рынке привлекаются необходимые финансовые ресурсы
- на вторичном рынке происходит первичный выпуск ценных бумаг

7. В зависимости от формы организации торговли вторичный рынок ценных бумаг подразделяется на следующие виды:

- + биржевой и внебиржевой
- кассовый и срочный
- развитый и формирующийся
- открытый и закрытый

8. Особенности сделок на кассовом рынке состоят в следующем:

- на кассовом рынке операции совершаются за наличные деньги
- + на кассовом рынке операции совершаются немедленно либо в течение 2-3 рабочих дней после заключения сделки
- на кассовом рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше 3 рабочих дней
- на кассовом рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше одного месяца

9. Особенности сделок на срочном рынке состоят в следующем:

- на срочном рынке сделки заключаются немедленно
- на срочном рынке операции совершаются в течение 1-3 рабочих дней после заключения сделки
- + на срочном рынке заключаются разнообразные сделки со сроком исполнения свыше 3 рабочих дней

10. В зависимости от применяемых технологий торговли рынки ценных бумаг подразделяются на:

- + аукционные
- + дилерские
- + стихийные
- срочные
- кассовые

11. Особенность модели российского финансового рынка заключается в том, что на нем совершать операции могут:

- только финансовые компании

только коммерческие банки

+ коммерческие банки и небанковские инвестиционные институты

только небанковские инвестиционные институты

12. Наиболее характерны для участников фондового рынка следующие риски:

случайный

+ системный

+ несистемный

спекулятивный

13. Для системного риска на рынке ценных бумаг характерно следующее:

системный риск – это риск, связанный с принятием органами государственной власти неэффективных решений в области экономической политики

+ системный риск – это риск, связанный с падением рынка в целом

системный риск – это риск, обусловленный изменением курса валюты

системный риск – это риск, связанный с вложением в конкретные ценные бумаги

Таблица 3 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1ПКос-1 Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2ПКос-1 Понимает и разъясняет суть, юридические и	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые

экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта	разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта	результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта
---	--	---	--

Модуль 2 «Инструменты финансовых рынков»

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

1. В России ценными бумагами являются:

- страховые полисы
- + облигации
- долговые расписки
- + векселя

2. Эмиссионными ценными бумагами являются:

- коносаменты
- + акции
- варранты
- депозитарные расписки

3. Ордерными ценными бумагами являются:

- + переводные векселя

+ простые векселя
депозитарные сертификаты
+ чеки

4. Рискованность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней:
ниже

+ выше

5. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага:
растет её ликвидность и доходность
падает её ликвидность и доходность

+ растет её ликвидность и падает доходность

падает её ликвидность и растет доходность

6. Инвестор, покупающий старшие ценные бумаги по сравнению с младшими ценными бумагами, риск:

повышает

+ понижает

оставляет неизменным

нет правильного ответа

7. Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:

снижает

+ повышает

оставляет неизменным

нет правильного ответа

8. Ценные бумаги являются имуществом:

+ движимым

недвижимым

оставляет неизменным

нет правильного ответа

9. Номинальная стоимость всех акций акционерного общества составляет:

рыночную стоимость акционерного общества

собственный капитал акционерного общества

+ уставный капитал акционерного общества

10. Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:

субсидиарную
+ ограниченную
солидарную
всем своим имуществом

11. По российскому законодательству акции могут выпускаться как ценные бумаги:

+ именные
на предъявителя
ордерные

12. Номинал акции акционерного общества должен быть одинаковым для:

+ обыкновенных акций
обыкновенных и привилегированных акций
привилегированных

13. Акционерное общество может размещать различного номинала:

только обыкновенные акции
как обыкновенные, так и привилегированные
+ только привилегированные

14. Кумулятивные акции – это:

акции, обеспечивающие избрание в совет директоров акционерного общества
+ привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем
акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров

15. Назовите возможные способы получения доходов по акциям

+ дивиденды
дробление акций
консолидация акций

16. Доля привилегированных акций в общей сумме уставного капитала акционерного общества составляет:

не более 75%
не менее 75%
+ не более 25%

17. В каких случаях привилегированная акция имеет право голоса?

всегда;
+ в случае решения вопросов о реорганизации и ликвидации общества;

никогда.

18. Рендит — это:

разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса;

+ относительный показатель доходности ценной бумаги, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций;

прибыль, приходящаяся на акцию.

19. Спред — это:

+ разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса

относительный показатель доходности ценной бумаги, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций

разница между ценой выпуска акции и её рыночной стоимостью

20. Дробление акций на большое число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения — это:

спред

+ сплит

консолидация

Таблица 4 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 _{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 _{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение,

<p>характеристики финансовых продуктов и услуг</p>	<p>затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>
--	--	---	---

Модуль 3 «Финансово-кредитные институты»

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

Выберите один правильный вариант

1. Эмитент это?

- + предприятие, выпустившее ценные бумаги
- лицо, купившее ценные бумаги
- организация, способствующая выпуску ценных бумаг
- лицо, продавшее ценные бумаги

2. Деятельность в качестве инвестора на рынке ценных бумаг

лицензированию:

- подлежит
- + не подлежит

3. Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным инвесторам

возможность доступа к информации, содержащейся в проспекте эмиссии:

- После приобретения ценных бумаг
- В момент приобретения ценных бумаг
- + До приобретения ценных бумаг

4. Банк России на рынке ценных бумаг может выступать в качестве:

- Эмитента
- + Регулирующего органа
- Инвестора
- + Лицензирующего органа

5. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

относится деятельность по:

- + Управлению ценными бумагами
- Заклучению сделок на рынке срочных контрактов
- Хеджированию рисков на рынке ценных бумаг
- + Определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность)
- + Организации торговли на рынке ценных бумаг

6. В соответствии с законодательством РФ деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами профессиональной деятельности:

Совмещается только с депозитарной деятельностью

Совмещается

+ Не совмещается

7. По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует за счет:

Собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора

+ Клиента

Собственного капитала

8. По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер действует за счет:

Собственного капитала или капитала клиента в зависимости от положений договора

Собственного капитала

+ Клиента

9. Оказанием услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, учету и переходу прав на ценные бумаги занимается:

+ Депозитарий

Клиринговая организация

Акционерное общество

10. Как называются участники рынка ценных бумаг, действующие по поручению и за счет клиентов

«Медведи»

«Быки»

+ Брокеры

Дилеры

11. Кто осуществляет деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним:

Доверительный управляющий

Регистратор

Депозитарий

+ Клиринговая организация

12. Депозитарием по российскому законодательству может выступать:

Как физическое, так и юридическое лицо

+ Только юридическое лицо

Только физическое лицо

13. Держателем реестра АО должен быть регистратор, если число

акционеров превышает:

+ 500

300

50

200

14. Инвестиционный фонд является:

Лицензирующим органом

+ Имущественным комплексом

Профессиональным участником рынка ценных бумаг

15. Основным видом деятельности инвестиционного фонда является

осуществление:

+ Вложений в ценные бумаги

Конкретных инвестиционных проектов, связанных со строительством или реконструкцией производственных мощностей

Инвестиционного консультирования своих вкладчиков

16. Закрытый инвестиционный фонд свои акции (паи) у акционеров,

пайщиков:

Выкупает

+ Не выкупает

17. По Российскому законодательству паевые инвестиционные фонды

могут выпускать следующие виды ценных бумаг:

Облигации

+ Инвестиционные паи

Обыкновенные акции

Привилегированные акции

18. Инвестиционный пай является ценной бумагой:

+ Именной

На предъявителя

Ордерной

19. Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:

В качестве дилера

По управлению ценными бумагами

+ С клиринговой деятельностью

По ведению реестра владельцев ценных бумаг

Таблица 5 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 _{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 _{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения,

	экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями	информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями	предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендаций по управлению инвестициями
--	---	--	---

Модуль 4 «Операции на финансовых рынках. Принципы инвестирования»

Вопросы для опроса

Контрольная работа

Задача 1. Определите доход инвестора по валютному фьючерсу, стоимость которого составляет 1000 долл. Инвестор купил 10 таких контрактов на поставку долларов по цене 67 руб. за 1 долл. На следующей сессии он закрыл свою позицию по цене 69 руб. за 1 долл.

Ответ: 10 контрактов * 1000 *(69-67)=20 000 (руб.).

Задача 2. Проведите анализ арбитражной операции, если на бирже А рыночная цена акции составляет 100 руб., а на бирже В рыночная цена такой же акции составляет 105 руб.

Ответ: Арбитражная операция будет заключаться в следующем: акция покупается на бирже А по цене 100 руб. и продается на бирже В за 105 руб. Безрисковый доход составит: $105-100=5$ (руб.)

Задача 3. Определите курс облигации номиналом 1000 руб., если она была реализована на рынке по цене 1125 руб. Ответ выразите в процентах.

Ответ: $(1125 \text{ руб.}/1000 \text{ руб.}) \times 100\% = 112,5\%$

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

Выберите один правильный вариант

1. Аккумуляция средств в процессе эмиссии акций кредитными организациями осуществляется путем открытия банком-эмитентом

- + накопительного счета
- сберегательного счета
- расчетного счета
- корреспондентского счета

2. В случае, если доверительное управление связано только с осуществлением управляющим прав по ценным бумагам, наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами:

- + не требуется
- требуется

3. Возврат средств инвесторов при несостоявшейся эмиссии производится в порядке, установленном

- + Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг
- Брокером
- дилером
- андеррайтером

4. Все доходы саморегулируемой организации используются:

+ исключительно для выполнения уставных задач и не распределяются среди ее членов

Для получения прибыли

Для инвестирования

Для выплаты её членам

5. Выписки из системы ведения реестра, оформленные при размещении ценных бумаг, выдаются владельцам

+ бесплатно

платно

6. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг осуществляется на основании

+ заявления эмитента

требования эмитента

распоряжения эмитента

уведомления эмитента

7. Процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций — это:

Ответ: рендит

8. Действия, выражающиеся в нарушении процедуры эмиссии, которые являются основаниями для отказа регистрирующими органами в государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, — это:

+ недобросовестная эмиссия

добросовестная эмиссия

9. Денежные средства клиентов, переданные ими брокеру для инвестирования в ценные бумаги, а также денежные средства, полученные по сделкам, совершенным брокером на основании договоров с клиентами, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом брокером в:

+ кредитной организации

Казначействе

Финансовой компании

Центральном банке

10. Держатель реестра обязан по требованию владельца или лица, действующего от его имени, а также номинального держателя ценных бумаг предоставить выписку из системы ведения реестра по его лицевому счету в течение

+ пяти рабочих дней

десяти рабочих дней

пятнадцати рабочих дней

тридцати рабочих дней

11.Деятельность по определению взаимных обязательств, их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним, — это:

+ клиринговая деятельность

факторинговая деятельность

лизинговая деятельность

листинговая деятельность

12.Деятельность по совершению сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, — это:

+ брокерская деятельность

факторинговая деятельность

лизинговая деятельность

листинговая деятельность

13.Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется:

+ тремя видами лицензий

двумя видами лицензий

тремя видами лицензий

тремя видами лицензий

14.Лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве, — это:

+ владелец

Арендатор

Кредитор

Пользователь

15.Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

+ депонентом

16. Доля обыкновенных акций, дающая возможность осуществлять контроль над акционерным обществом, — это:

дивиденд

процент на акцию
 + контрольный пакет акций
 спред

17. Разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса – это:

Ответ: спред

18. На основании специального разрешения — лицензии осуществляются:

+ все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
 Некоторые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

19. Дробление акций на большое число менее крупных номиналов — это:

Ответ: сплит

20. Обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, — это:

+ публичное обращение ценных бумаг
 Первичное обращение ценных бумаг
 Вторичное обращение ценных бумаг
 Закрытое обращение ценных бумаг

Таблица 6 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 _{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 _{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть,	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение,	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач,

<p>юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p>	<p>выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендаций по управлению инвестициями</p>
--	---	--	---

Модуль 5 «Регулирование финансовых рынков»

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

Выберите один правильный вариант

1. Аккумуляция средств в процессе эмиссии акций кредитными организациями осуществляется путем открытия банком-эмитентом

- + накопительного счета
- сберегательного счета
- расчетного счета
- корреспондентского счета

2. В случае, если доверительное управление связано только с осуществлением управляющим прав по ценным бумагам, наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами:

- + не требуется
- требуется

3. Возврат средств инвесторов при несостоявшейся эмиссии производится в порядке, установленном

- + Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг
- Брокером
- дилером
- андеррайтером

4. Все доходы саморегулируемой организации используются:

+ исключительно для выполнения уставных задач и не распределяются среди ее членов

- Для получения прибыли
- Для инвестирования
- Для выплаты её членам

5. Выписки из системы ведения реестра, оформленные при размещении ценных бумаг, выдаются владельцам

- + бесплатно
- платно

6. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска)

эмиссионных ценных бумаг осуществляется на основании

- + заявления эмитента
- требования эмитента
- распоряжения эмитента
- уведомления эмитента

7. Процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций — это:

Ответ: рендит

8. Действия, выражающиеся в нарушении процедуры эмиссии, которые являются основаниями для отказа регистрирующими органами в государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, — это:

- + недобросовестная эмиссия
- добросовестная эмиссия

9. Денежные средства клиентов, переданные ими брокеру для инвестирования в ценные бумаги, а также денежные средства, полученные по сделкам, совершенным брокером на основании договоров с клиентами, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом брокером в:

- + кредитной организации
- Казначействе
- Финансовой компании
- Центральном банке

10. Держатель реестра обязан по требованию владельца или лица, действующего от его имени, а также номинального держателя ценных бумаг предоставить выписку из системы ведения реестра по его лицевому счету в течение

- + пяти рабочих дней
- десяти рабочих дней
- пятнадцати рабочих дней
- тридцати рабочих дней

11. Деятельность по определению взаимных обязательств, их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним, — это:

- + клиринговая деятельность
- факторинговая деятельность

лизинговая деятельность

листинговая деятельность

12. Деятельность по совершению сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, — это:

+ брокерская деятельность

факторинговая деятельность

лизинговая деятельность

листинговая деятельность

13. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется:

+ тремя видами лицензий

двумя видами лицензий

тремя видами лицензий

тремя видами лицензий

14. Лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве, — это:

+ владелец

Арендатор

Кредитор

Пользователь

15. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

+ депонентом

16. Доля обыкновенных акций, дающая возможность осуществлять контроль над акционерным обществом, — это:

дивиденд

процент на акцию

+ контрольный пакет акций

спред

17. Разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса – это:

Ответ: спред

18. На основании специального разрешения — лицензии осуществляются:

+ все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Некоторые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

19. Дробление акций на большое число менее крупных номиналов — это:

Ответ: сплит

20. Обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, — это:

+ публичное обращение ценных бумаг

Первичное обращение ценных бумаг

Вторичное обращение ценных бумаг

Закрытое обращение ценных бумаг

Таблица 7 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» » 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 _{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2 _{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план

	<p>реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>
--	---	--	--

**2 ОЦЕНИВАНИЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ,
РЕГЛАМЕНТИРУЕМЫХ УЧЕБНЫМ ПЛАНОМ**
Письменные работы учебным планом не предусмотрены.

**3 ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТА
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

**Оценочные материалы и средства для проверки
сформированности компетенций**

**ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру
финансовых услуг**

**1. Как называются акции, которые дают их владельцу на срок до 3 лет право
вето при принятии собранием акционеров решений?**

обыкновенные акции

+ золотые акции

привилегированные акции

простые акции

**2. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права её владельца на
получение части прибыли в виде дивидендов...**

облигация

опцион эмитента

казначейские обязательства

+ акция

**3. Как называются биржи, на которых торговые операции осуществляются и с
товарами, и с индексами ценных бумаг?**

специализированные

+ универсальные

международные

региональные

**4. Ничем не обусловленное обязательство выплатить по наступлении
предусмотренного срока полученную займы сумму...**

сберегательный сертификат

+ простой вексель

акция

облигация

**5. Цена, характеризующая выражение стоимости финансового актива,
поставляемого в будущем, называется ...:**

+ форвардной;
перспективной;
прогнозной;
стандартной.

6. Доля обыкновенных акций, дающая возможность осуществлять контроль над акционерным обществом, — это:

дивиденд
процент на акцию
+ контрольный пакет акций
спред

7. Процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акций — это:

Ответ: рендит

8. Разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса – это:

Ответ: спред

9. Дробление акций на большое число менее крупных номиналов — это:

Ответ: сплит

10. Определите доход инвестора по валютному фьючерсу, стоимость которого составляет 1000 долл. Инвестор купил 10 таких контрактов на поставку долларов по цене 67 руб. за 1 долл. На следующей сессии он закрыл свою позицию по цене 69 руб. за 1 долл.

Ответ: $10 \text{ контрактов} * 1000 * (69 - 67) = 20\,000 \text{ (руб.)}$.

11. Проведите анализ арбитражной операции, если на бирже А рыночная цена акции составляет 100 руб., а на бирже В рыночная цена такой же акции составляет 105 руб.

Ответ: Арбитражная операция будет заключаться в следующем: акция покупается на бирже А по цене 100 руб. и продается на бирже В за 105 руб. Безрисковый доход составит: $105 - 100 = 5 \text{ (руб.)}$

12. Определите курс облигации номиналом 1000 руб., если она была реализована на рынке по цене 1125 руб. Ответ выразите в процентах.

Ответ: $(1125 \text{ руб.} / 1000 \text{ руб.}) * 100\% = 112,5\%$

Окончательные результаты обучения (формирования компетенций) определяются посредством перевода баллов, набранных студентом в процессе освоения дисциплины, в оценки:

– базовый уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценке «удовлетворительно» (50-64% от максимального балла);

– повышенный уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценкам «хорошо» (65-85% от максимального балла) и «отлично» (более 86% из максимального балла).

4 ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ПОВТОРНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

Фонд оценочных средств для проведения повторной промежуточной аттестации формируется из числа оценочных средств по темам, которые не освоены студентом.

Примечание:

Дополнительные контрольные испытания проводятся для студентов, набравших менее **50 баллов** (в соответствии с «Положением о модульно-рейтинговой системе»).

Таблица 8 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)
	на базовом уровне
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла
<p>ИД-1_{ПКос-1} Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2_{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>