

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:

ФИО: Волхонов Михаил Геннадьевич

Должность: Ректор

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ

Дата подписания: 11.06.2025 16:29:45

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Уникальный программный ключ:
40a6db1879d6a9ee29ec8e0fb2f95e4614a0998

«КОСТРОМСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

УТВЕРЖДАЮ
декан экономического факультета

_____ Н.А. Середа
«11» июня 2025 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине
ФИНАНСОВЫЙ ИНЖИНИРИНГ

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>

Караваево 2025

Фонд оценочных средств предназначен для оценивания
сформированности компетенций по дисциплине «Финансовый инжиниринг»

Разработчик:
доцент Зорин А.В. _____

Утвержден на заседании кафедры «Финансы и кредит»,
протокол №8 от 23.04.2025 г.

Заведующий кафедрой Исина Н.Ю. _____

Согласовано:
Председатель методической комиссии экономического факультета

Королева Е.В. _____
Протокол №3 04.06.2025 г.

Паспорт фонда оценочных средств

Таблица 1

Модуль дисциплины	Формируемые компетенции или их части	Оценочные материалы и средства	Количество
1. Предмет и задачи финансового инжиниринга		Компьютерное тестирование (ТСк)	11
2. Финансовые инновации с использованием долговых инструментов		Компьютерное тестирование (ТСк)	15
3. Финансовые инновации с использованием долевых инструментов	ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Контрольная работа Компьютерное тестирование (ТСк)	6 17
4. Гибридные ценные бумаги в финансовом инжиниринге	ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	Компьютерное тестирование (ТСк)	18
5. Основные направления реализации инжиниринговых стратегий		Компьютерное тестирование (ТСк)	13
6 «Особенности конструирования эмиссии»		Компьютерное тестирование (ТСк)	13

**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
	<p style="text-align: center;">Модуль 1 Предмет и задачи финансового инжиниринга</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 ИД-2_{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг ИД-1_{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2_{ПКос-2} Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	Компьютерное тестирование (ТСк)
ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	<p style="text-align: center;">Модуль 2 Финансовые инновации с использованием долговых инструментов</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 ИД-2_{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг ИД-1_{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2_{ПКос-2} Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	Компьютерное тестирование (ТСк)
	<p style="text-align: center;">Модуль 3 Финансовые инновации с использованием долевых инструментов</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>ИД-1_{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2_{ПКос-2} Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>Контрольная работа Компьютерное тестирование (ТСк)</p>
<p>Модуль 4</p> <p>Гибридные ценные бумаги в финансовом инжиниринге.</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>ИД-1_{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2_{ПКос-2} Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>Компьютерное тестирование (ТСк)</p>
<p>Модуль 5</p> <p>Основные направления реализации инжиниринговых стратегий</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>ИД-1_{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2_{ПКос-2} Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>Компьютерное тестирование (ТСк)</p>

	<p>Модуль 6 «Особенности конструирования эмиссии»</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>	

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

ИД-1_{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана

ИД-2_{ПКос-2} Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями

Компьютерное
тестирование
(ТСк)

Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций

Модуль 1. Предмет и задачи финансового инжиниринга

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выберите один правильный вариант

1. Что понимается под инжинирингом:

- + сфера деятельности по проработке вопросов создания объектов промышленности, инфраструктуры и др
- сфера деятельности по созданию новых технологий для предприятия
- способ организации производства
- организационная структура компании, позволяющая гибко реагировать на изменения во внешней среде

2. Что относится к внешним факторам развития финансового инжиниринга:

- интеграция технологических и организационно-управленческих инноваций
- управление качеством, инфраструктурой, организационным развитием
- + экономические законы, активно воздействующие на инновационную деятельность
- научно-технический потенциал

3. Что относится к внутренним факторам развития финансового инжиниринга:

- лоббирование интересов в государственных институциональных структурах
- + эффективное отношение с персоналом, широкое вовлечение его в инновационный процесс
- использование образовательного трансфера
- закон конкуренции

4. Что является целью финансового инжиниринга:

- решение проблем в области финансов
- решение задач в области политики
- + управление финансами

5. Что понимается под финансовыми инструментами:

- + юридически оформленный договор, устанавливающий обязанности сторон по обмену финансовыми потоками или устанавливающий права и обязанности сторон относительно будущей поставки любых активов, в том числе финансовых инструментов, либо ценных бумаг, удостоверяющая право ее владельца на долю уставный капитал другого лица, либо

любая комбинация

совокупность потребляемых свойств финансового рода, реализующая путем

специфического механизма товар особого рода

коммерческий процесс создания инноваций с целью достижения положительного результата

6. Что не относится к категориям финансовых инструментов:

корпоративные ценные бумаги

производные ценные бумаги

+ биржевые деривативы

7. Какие факторы относятся к внутренним факторам финансовых инноваций:

+ рыночные факторы

глобализация

+ НТП

накопление национального богатства

8. Что относится к внешним факторам развития финансовых инноваций:

факторы предложения

накопление национального богатства

+ сегментация рынка

+ НТП

9. Что не относится к финансовым инновациям:

качественное изменение в представления о финансовых инструментах

новое использование известной идеи

создание нового инструмента с применением ранее известных технологий

+ использование нового программного обеспечения

10. Какие виды ценных бумаг наиболее подвержены инновациям:

обыкновенные акции

+ привилегированные акции

облигации

все перечисленное

11. Что является целью финансового инжиниринга:

решение проблем в области финансов

решение задач в области политики

+ управление финансами

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-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	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяемых результатах решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта	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	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, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта
ИД-2 _{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг			
ИД-1 _{ПКос-2} Осуществляет и финансовый анализ финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана			
ИД-2 _{ПКос-2} Моделирует и параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями			

Модуль 2 «Финансовые инновации с использованием долговых инструментов»

Компьютерное тестирование (ТСк)

1. Что из указанного ниже относится к инновационным инструментам долгового рынка капитала:

- дисконтные облигации
- + облигации с нулевым купоном
- облигации, обеспеченные активами
- ипотечные облигации
- все перечисленное

2. Виды структурированный облигаций:

- + гибридные, индексированные, с переменными купонами
- обыкновенные
- привилегированные акции
- еврооблигации

3. Подписное право- это:

ценная бумага, которая с одной стороны является самостоятельным финансовым инструментом , а с другой стороны - позволяет формировать вторичные ценные бумаги и права

- + ценная бумага, которая дает право акционерам компании подписаться на определенное количество вновь выпускаемых акций данной компании по установленной цене в подписке в течение установленного срока
- ценная бумага, свидетельствующая о владении определенным количеством акций
- единичное долговое обязательство эмитента на возврат номинальной стоимости через определённый срок в будущем

4. Депозитарная расписка- это:

- + ценная бумага, свидетельствующая о владении определенным количеством акций иностранной компании, депонированных в стране - нахождения этой компании, кругооборот которой осуществляется в другой стране
- документ, удостоверяющий право акционера на покупку акций из новых выпусков на льготных условиях
- ценная бумага, которая с одной стороны является самостоятельным финансовым инструментом, а с другой стороны - позволяет формировать вторичные ценные бумаги и

права

ценная бумага, которая дает право акционерам компании подписать на определённое количество вновь выпускаемых акций данной компании

5. Взаимный фонд - это:

финансовое или кредитное учреждение, уступающее покупателям, держателям, эмитентом и продавцом ценных бумаг

организация, принимающая участие в любой финансово - кредитной системе учреждение, операции которого направлены на аккумуляцию денежных средств, на последующее их размещение на денежном рынке

+ вид финансового института, который получает деньги от своих вкладчиков и от их имени помещает эти деньги в разнообразные ценные бумаги

6. Какие факторы относятся к внутренним факторам финансовых инноваций:

+ рыночные факторы

глобализация

+ НТП

накопление национального богатства

7. Что относится к внешним факторам развития финансовых инноваций:

факторы предложения

накопление национального богатства

+ сегментация рынка

+ НТП

8. Что не относится к финансовым инновациям:

качественное изменение в представления о финансовых инструментах новое

использование известной идеи

создание нового инструмента с применением ранее известных технологий

+ использование нового программного обеспечения

9. Какие виды ценных бумаг наиболее подвержены инновациям:

обыкновенные акции

+ привилегированные акции

облигации

все перечисленное

10. Что из указанного ниже относится к инновационным инструментам долгового рынка капитала:

дисконтные облигации

+ облигации с нулевым купоном

облигации, обеспеченные активами
ипотечные облигации
все перечисленное

11. Виды структурированный облигаций:

- + гибридные, индексированные, с переменными купонами
- обыкновенные
- привилегированные акции
- еврооблигации

12. Подписанное право- это:

ценная бумага, которая с одной стороны является самостоятельным финансовым инструментом, а с другой стороны – позволяет формировать вторичные ценные бумаги и права

- + ценная бумага, которая дает право акционерам компании подписаться на определенное количество вновь выпускаемых акций данной компании по установленной цене в подписке в течение установленного срока
- ценная бумага, свидетельствующая о владении определенным количеством акций единичное долговое обязательство эмитента на возврат номинальной стоимости через определённый срок в будущем

13. Депозитарная расписка- это:

- + ценная бумага, свидетельствующая о владении определенным количеством акций иностранной компании, депонированных в стране - нахождения этой компании, кругооборот которой осуществляется в другой стране
- документ, удостоверяющий право акционера на покупку акций из новых выпусков на льготных условиях
- ценная бумага, которая с одной стороны является самостоятельным финансовым инструментом, а с другой стороны – позволяет формировать вторичные ценные бумаги и права
- ценная бумага, которая дает право акционерам компании подписаться на определенное количество вновь выпускаемых акций данной компании

14. Взаимный фонд - это:

финансовое или кредитное учреждение, уступающее покупателям, держателям, эмитентом и продавцом ценных бумаг

организация, принимающая участие в любой финансово - кредитной системе

учреждение, операции которого направлены на аккумуляцию денежных средств, на последующее их размещение на денежном рынке

- + вид финансового института, который получает деньги от своих вкладчиков и от их имени помещает эти деньги в разнообразные ценные бумаги

15. Финансовые инновации- это:

- + новые финансовые технологии
- + новые финансовые продукты (инструменты)
- новые финансовые операции
- все перечисленное

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 характеристики финансовых продуктов и услуг ИД-1 _{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2 _{ПКос-2}	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	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, осуществляет	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

<p>Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>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>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>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>
--	--	--	---

Контрольная работа

Задача 1. Инвестор заключил договор доверительного управления с управляющим на рынке ценных бумаг, в соответствии с которым в управление ценностями бумагами была отдана сумма 100 000 руб. Плата за управление по договору составляет 5% среднегодовой стоимости портфеля. Через 1 год стоимость портфеля ценных бумаг составила 120 000 руб.

Рассчитайте размер платы за доверительное управление.

Ответ: рассчитаем среднегодовую стоимость портфеля, она равна $(100\ 000 + 120\ 000) : 2 = 110\ 000$ руб. Плата за доверительное управление составила 5% этой суммы, т.е. $110\ 000 * 0,05 = 5500$ руб.

Задача 2. Инвестор приобрел 10 000 акций на бирже по цене 2000 руб. за акцию, а через некоторое время продал их по цене 2200 руб. Размер брокерских комиссионного вознаграждения брокера составляет 0,1% за каждую сделку. Какую сумму инвестор заплатил брокеру?

Ответ: комиссионное вознаграждение уплачивается брокеру с каждой сделки в виде процента от суммы сделки. В данном случае инвестор совершил покупку на сумму $10\ 000 \times 2000 = 20\ 000\ 000$ руб., комиссия составила 20 000 руб., а также продажу на сумму $10\ 000 \times 2200 = 22\ 000\ 000$ руб., комиссия — 22 000 руб.

Общая сумма комиссии = $20\ 000 + 22\ 000 = 42\ 000$ (руб.).

Задача 3. Акции с дивидендной ставкой 20% при номинальной стоимости 2000 руб. проданы через год по рыночной стоимости 3000 руб. Определить совокупный доход акции.

Ответ:

Дивидендный доход = $(2000 * 20\%) / 100\% = 400$ руб.

Доход от роста стоимости = $3000 - 2000 = 1000$ руб.

Доход совокупный = $1000 + 400 = 1400$ руб.

Задача 4. Доход по облигации 280 руб., номинальный доход 14 % (годовой купонный доход), срок погашения — бессрочный. Оцените стоимость бессрочной облигации.

Ответ: Текущая цена облигации: $Bo = 280 * 100 / 14 = 2000$ руб.

Задача 5. Акции номиналом 1000 руб. продавались по рыночной стоимости 3000 руб. Объявленный дивиденд составлял 10% годовых. Определить реальную доходность акций по уровню дивиденда.

Ответ:

Годовая сумма дивиденда = $(1000 * 10\%) / 100\% = 100$ руб.

Реальная доходность акции = $100 / 3000 = 0,03 = 3,3\%$

Задача 6 Акция, приносящая дивидендный доход в размере 5 руб., была куплена по курсу 25 руб. Определить текущую доходность инвестируемых средств.

Ответ:

Текущая доходность = $5 \text{ руб.} / 25 \text{ руб.} * 100\% = 20\%$

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

Выберите один правильный вариант

1. Привилегированные акции, в отличии от обыкновенных:

- всегда гарантируют получение большого дивиденда
- дают их владельцам право голосовать на собрании акционеров
- всегда имеют меньшую рыночную цену
- + обычно дают преимущества при распределении прибыли акционерного общества

2. Основными критериями допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже являются:

- + адекватное и полное раскрытие эмитентом информации;
- минимальное количество акционеров;
- максимальное количество акционеров;
- минимальная величина дохода, выплачиваемая по ценным бумагам.

3. Кумулятивные акции –это:

простые акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров

+ привилегированные акции, по которым не выплаченный дивиденд накапливается

простые и привилегированные акции, обеспечивающие выбор своего представителя в правлении акционерным обществом

4. Индексные опционы представляют собой:

опционы, цены которых индексируются в зависимости от темпов инфляции

+ опционы на изменения цен ряда акций, отражаемые различными индикаторами фондового рынка

опционы, цены которых индексируются по обменному курсу валют

5. Основным преимуществом гибридных ценных бумаг являются:

высокая ликвидность

+ длительный период обращения и гибкость

применении ранее известных технологий

имеет заранее установленную гарантию

6. Классификация гибридных ценных бумаг по связи с инструментами не включает в себя:

валютные облигации

товарные облигации

+ простой вексель

фондовые облигации

7. На базе какого рынка гибридные ценные бумаги не образуются:

валютного рынка

фондового рынка

товарного рынка

+ рынка труда

8. Как отдельный класс гибридные ценные бумаги сформировались в:

2001 г

2003 г

+ 2005 г

2007 г

9. Гибридная ценная бумага -это:

ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение от эмитента в предусмотренной в облигации срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента

ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, остающегося после ликвидации АО

+ ценная бумага, конструкция которой совмещает в себе компоненты нескольких элементарных рынков

ценная бумага, владелец которой получает право покупки ценных бумаг по установленной цене в течение определенного периода времени или бессрочно

10. К рискам гибридных ценных бумаг не относятся:

- банкротство
- изменчивость рыночной цены
- + трудовой риск
- не ликвидность

11. Раздельное обращение сумма долга и купонного дохода, вызванное более привлекательными для инвесторов показателями доходности по отдельным продуктам по сравнению с доходностью исходной купонной облигации при неизменном исходящем денежном потоке от эмитенты называется:

- + стриппингом
- структурированием
- эмиссией
- котированием

12. Гибридные ценные бумаги предлагают инвесторам:

достижение баланса между собственным и заемным капиталом
стимулятор размещения облигации- конвертируемые облигации
привлечение капитала балансирую между собственным капиталом на рынке акций
и заемным капиталом долгового рынка

- + потенциальный рост своим акциям и защиту от риска падения стоимости

13. Гибридные ценные бумаги имеют признаки:

- облигаций
- акций
- + облигаций и акций
- варрантов

14. Инвестиции в производные финансовые инструменты на ценные бумаги по сравнению с инвестициями в ценные бумаги:

- + более рискованны
- примерно такие же по риску
- менее рискованны
- не несут риска

15. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в
ценные бумаги иностранных предприятий

- + вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно
работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и

местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

вложения зарубежных и отечественных инвесторов в ценные бумаги

16. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

+ курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам

ставки рефинансирования Центробанка

курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте

17. Суррогаты ценных бумаг выпускаются с целью:

сформировать уставный капитал

+ привлечь заемные средства, минуя процедуру государственной регистрации выпуска ценных бумаг

финансового мошенничества

секьюритизации задолженности

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-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	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,
ИД-2ПКос-1 Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики			

<p>финансовых продуктов и услуг ИД-1ПКос-2 Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2ПКос-2 Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</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, предполагает 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, предполагает 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 4 «Гибридные ценные бумаги в финансовом инжиниринге»

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выберите один правильный вариант

1. Индексные опционы представляют собой:

опционы, цены которых индексируются в зависимости от темпов инфляции
+ опционы на изменения цен ряда акций, отражаемые различными индикаторами фондового рынка

опционы, цены которых индексируются по обменному курсу валют

2. Основным преимуществом гибридных ценных бумаг являются:

высокая ликвидность
+ длительный период обращения и гибкость применения ранее известных технологий
имеет заранее установленную гарантию

3. Классификация гибридных ценных бумаг по связи с инструментами не включает в себя:

валютные облигации
товарные облигации
+ простой вексель
фондовые облигации

4. На базе какого рынка гибридные ценные бумаги не образуются:

валютного рынка
фондового рынка
товарного рынка
+ рынка труда

5. Как отдельный класс гибридные ценные бумаги сформировались в:

2001 г
2003 г
+ 2005 г
2007 г

6. Гибридная ценная бумага -это:

ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение от эмитента в предусмотренной в облигации срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента

ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть

имущества, остающегося после ликвидации АО

+ ценная бумага, конструкция которой совмещает в себе компоненты нескольких элементарных рынков

ценная бумага, владелец которой получает право покупки ценных бумаг по установленной цене в течение определенного периода времени или бессрочно

7. К рискам гибридных ценных бумаг не относятся:

банкротство

изменчивость рыночной цены

+ трудовой риск

не ликвидность

8. Раздельное обращение сумма долга и купонного дохода, вызванное более привлекательными для инвесторов показателями доходности по отдельным продуктам по сравнению с доходностью исходной купонной облигации при неизменном исходящем денежном потоке от эмитенты называется:

+ стриппингом

структурированием

эмиссией

котированием

9. Гибридные ценные бумаги предлагают инвесторам:

достижение баланса между собственным и заемным капиталом

стимулятор размещения облигации- конвертируемые облигации

привлечение капитала балансируя между собственным капиталом на рынке акций и заемным капиталом долгового рынка

+ потенциальный рост своим акциям и защиту от риска падения стоимости

10. Гибридные ценные бумаги имеют признаки:

облигаций

акций

+ облигаций и акций

варрантов

11. Выберите правильно понятие инновационных стратегий:

эффективное использование наличных ресурсов для достижения основной цели

+ одно из средств достижения цели предприятия, отличающиеся от других средств своей новизной, прежде всего для данной компании и , возможно, для отрасли , рынка, потребителей

часть финансовой политики, с помощью которой решается задача конкретного этапа

развития государства путем оперативного изменения способов организации финансовых отношения

12. Что представляет собой хеджирование:

особый вид экономический отношений, привязанный обеспечить страховую защиту людей и их интересов от различного рода опасностей

снабжение денежными средствами, финансовыми ресурсами

вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и достижения иного полезного эффекта

+ деятельность, которая направлена на защиту капиталов о вероятных рисков в будущем

13. Какой из перечисленных элементов бизнеса можно отнести к реструктуризации

активов :

инвестиционная деятельность

коммерческая деятельность

+ финансовые потоки

система разработки и управления операционной деятельностью

14. Какие инструменты хеджирования можно выделить в зависимости от формы организации торговли:

+ биржевые и внебиржевые

вторичные, первичные

традиционные и компьютеризированные

15. Выберите правильно определение понятия «Управление пассивами»:

открытие сделок на одном рынке для компенсации воздействия ценовых рисков равный, но противоположной позиции на другом рынке

+ набор методов снижения затрат на привлеченные средства и улучшение их структуры

комбинирование финансовых инструментов с различными параметрами риска и

доходности для реализации инвестиционной стратегии бизнеса

комплекс методов и средств управления стоимостью инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла

16. Своп с коротким сроком действия (до 2-х или 3-х лет) может быть синтезирован из:

стрипа однопериодных пут - или однопериодных колл- опционов

из обычной облигации

стрипа облигации «зоро»

+ стрипа евродоллоровых фьючерсных контрактов

17. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг – это... рынок

Ответ: первичный

18. Деятельность, которая направлена на защиту капиталов о вероятных рисков в будущем – это ...

Ответ: хеджирование

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, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг ИД-1 _{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2 _{ПКос-2} Моделирует параметры целевого	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	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, предполагает необходимые ресурсы, предлагает процедуры и	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

<p>инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>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>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>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 «Основные направления реализации инжиниринговых стратегий»

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выберите один правильный вариант

1. Выберите правильно понятие инновационных стратегий:

- эффективное использование наличных ресурсов для достижения основной цели
- + одно из средств достижения цели предприятия, отличающиеся от других средств своей новизной, прежде всего для данной компании и, возможно, для отрасли, рынка, потребителей

часть финансовой политики, с помощью которой решается задача конкретного этапа развития государства путем оперативного изменения способов организации финансовых отношения

2. Какой из перечисленных элементов бизнеса можно отнести к реструктуризации активов:

инвестиционная деятельность

коммерческая деятельность

+ финансовые потоки

система разработки и управления операционной деятельностью

3. Какие инструменты хеджирования можно выделить в зависимости от формы организации торговли:

+ биржевые и внебиржевые

вторичные, первичные

традиционные и компьютеризированные

4. Выберите правильно определение понятия «Управление пассивами»:

открытие сделок на одном рынке для компенсации воздействия ценовых рисков равный, но противоположной позиции на другом рынке

+ набор методов снижения затрат на привлеченные средства и улучшение их структуры
комбинирование финансовых инструментов с различными параметрами риска и доходности для реализации инвестиционной стратегии бизнеса

комплекс методов и средств управления стоимостью инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла

5. Своп с коротким сроком действия (до 2-х или 3-х лет) может быть синтезирован из:

стрипа однопериодных пут – или однопериодных колл- опционов

из обычной облигации

стрипа облигации «зоро»

+ стрипа евродоллоровых фьючерсных контрактов

6. Разновидность арбитражных стратегий арбитраж пары «спот-фьючерс» - это:

разновидность арбитража, в которой сделки происходят не между двумя идентичными финансовыми инструментами, а между парой схожих по динамике активов
торговля тремя валютными парами в надежде поймать расхождения между синтетическим курсом третей пары и ее реальной текущей ценой

несколько логических связанных сделок, направленных на извлечение прибыли из разности в ценах на одинаковые или связанные активы в одной и тоже время на разных рынках

- + игра на расхождения между ценами инструмента на спот-рынке и ценой фьючерса на этот же инструмент

7. Что такое финансовые инновации:

это внедренное новшество, обеспечивающее качественный рост эффективности процессов или продукции, востребованная рынком

реализация новых или значительно улучшенных маркетинговых методов, охватывающих существенные изменения в дизайне и упаковке продуктов

результат инновационной деятельности, получившая воплощение в виде нового, либо усовершенствованного продукта или услуги, внедренных на рынке

- + новые финансовые продукты, технологии и институты – в последние годы показывают все большее влияние на экономическую деятельность во всем мире

8. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг

-это:

- + первичный рынок

вторичный рынок

третичный рынок

9. Чем отличается первичный рынок от вторичного рынка ценных бумаг:

первичный рынок-рынок, который обслуживает выпуск и первичное размещение ценных бумаг, вторичный- только выпуск

- + на первичном рынке происходит обращение только что выпущенных в обращение ценных бумаг, а на вторичном ранее выпущенных ценных бумаг

к задачам первичного рынка ценных бумаг относят развитие инфраструктур, а

вторичного- организацию выпуска ценных бумаг

10. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил -это:

организованный рынок

- + неорганизованный рынок

срочный рынок

кассовый рынок

11. Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:

в материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности

в объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них
+ в ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг
в оборотные средства предприятий

12. Компания, осуществляющая деятельность по определению взаимных обязательств по сделкам с финансовыми инструментами и их зачету – это ...организация

Ответ: клиринговая

13. Публичное объявление цен покупки и продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам – это ... ценных бумаг

Ответ: котировка

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 ИД-1 _{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое	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	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	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

<p>планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2ПКос-2</p> <p>Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>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>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>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 6 «Особенности конструирования эмиссии»

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выберите один правильный вариант

1. В составе денежной эмиссии лежат...операции:

финансовые

+ кредитные

валютные

фондовые

2. При выпуске денег в оборот количество денег:

всегда уменьшается

+ всегда увеличивается

остается неизменным

может и увеличиваться и уменьшаться

3. Существует эмиссия...денег:

только наличных

только бумажных

+ наличных и безналичных

только безналичных

4. Эмиссию наличных денег производят только:

коммерческие банки и предприятия

коммерческие банки

+ ЦБ РФ и его расчетно-кассовые центры

ЦБ РФ и коммерческие банки

5. Главная цель эмиссии пустить ...деньги в оборот для удовлетворения дополнительных потребностей предприятия:

+ безналичных

наличных

полноценных

бумажных

6. Что понимается под инжинирингом:

+ сфера деятельности по проработке вопросов создания объектов промышленности, инфраструктуры и др

сфера деятельности по созданию новых технологий для предприятия
способ организации производства
организационная структура компании, позволяющая гибко реагировать на
изменения во внешней среде

7. Что относится к внешним факторам развития финансового инжиниринга:

интеграция технологических и организационно-управленческих инноваций
управление качеством, инфраструктурой, организационным развитием
+ экономические законы, активно воздействующие на инновационную
деятельность

научно-технический потенциал

8. Что относится к внутренним факторам развития финансового инжиниринга:

лоббирование интересов в государственных институциональных структурах
+ эффективное отношение с персоналом, широкое вовлечение его в
инновационный процесс
использование образовательного трансфера
закон конкуренции

9. Участниками торгов на фондовой бирже в России могут быть:

индивидуальные инвесторы;
управляющие;
+ брокеры;
эмитенты в момент размещения ценных бумаг.

10. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право:

фондовые биржи;
+ дилеры;
брокеры;
расчетные депозитарии;

11. Брокер заключает биржевые сделки с ценностями бумагами:

+ от своего имени;
за собственный счет;
от имени клиента;
+ за счет клиента;

12. Функцию маркет-мейкера на фондовой бирже могут выполнять:

любые участники биржевых торгов;
брокеры;

+ дилеры;
сама фондовая биржа.

13. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг – это:

Ответ: регистратор

Таблица 8 – 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 «отлично» 86-100% от максимального балла
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% 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 ИД-1 _{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2 _{ПКос-2} Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля,	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	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, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения,	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,

разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	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	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	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
---	--	--	---

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. Основными критериями допуска ценных бумаг к обращению на фондовой
бирже являются:**

- + адекватное и полное раскрытие эмитентом информации;
- минимальное количество акционеров;
- максимальное количество акционеров;
- минимальная величина дохода, выплачиваемая по ценным бумагам.

2. Участниками торгов на фондовой бирже в России могут быть:

- индивидуальные инвесторы;
- управляющие;
- + брокеры;
- эмитенты в момент размещения ценных бумаг.

3. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право:

- фондовые биржи;
- + дилеры;
- брокеры;
- расчетные депозитарии;

4. Брокер заключает биржевые сделки с ценностями бумагами:

- + от своего имени;
- за собственный счет;
- от имени клиента;
- + за счет клиента;

5. Функцию маркет-мейкера на фондовой бирже могут выполнять:

любые участники биржевых торгов;
брокеры;
+ дилеры;
сама фондовая биржа.

6. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг – это:

Ответ: регистратор

7. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг – это... рынок

Ответ: первичный

8. Деятельность, которая направлена на защиту капиталов о вероятных рисков в будущем – это ...

Ответ: хеджирование

9. Инвестор заключил договор доверительного управления с управляющим на рынке ценных бумаг, в соответствии с которым в управление цennыми бумагами была отдана сумма 100 000 руб. Плата за управление по договору составляет 5% среднегодовой стоимости портфеля. Через 1 год стоимость портфеля ценных бумаг составила 120 000 руб.

Рассчитайте размер платы за доверительное управление.

Ответ: рассчитаем среднегодовую стоимость портфеля, она равна $(100\ 000 + 120\ 000) : 2 = 110\ 000$ руб. Плата за доверительное управление составила 5% этой суммы, т.е. $110\ 000 * 0,05 = 5500$ руб.

10. Инвестор приобрел 10 000 акций на бирже по цене 2000 руб. за акцию, а через некоторое время продал их по цене 2200 руб. Размер брокерских комиссионного вознаграждения брокера составляет 0,1% за каждую сделку. Какую сумму инвестор заплатил брокеру?

Ответ: комиссионное вознаграждение уплачивается брокеру с каждой сделки в виде процента от суммы сделки. В данном случае инвестор совершил покупку на сумму $10\ 000 \times 2000 = 20\ 000\ 000$ руб., комиссия составила 20 000 руб., а также продажу на сумму $10\ 000 \times 2200 = 22\ 000\ 000$ руб., комиссия — 22 000 руб.

Общая сумма комиссии = $20\ 000 + 22\ 000 = 42\ 000$ (руб.).

11. Акции с дивидендной ставкой 20% при номинальной стоимости 2000 руб. проданы через год по рыночной стоимости 3000 руб. Определить совокупный доход акции.

Ответ:

Дивидендный доход = $(2000*20\%) / 100\% = 400$ руб.

Доход от роста стоимости = $3000 - 2000 = 1000$ руб.

Доход совокупный = $1000 + 400 = 1400$ руб.

ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель

1. Инвестиции в производные финансовые инструменты на ценные бумаги по сравнению с инвестициями в ценные бумаги:

+ более рискованны

примерно такие же по риску

менее рискованны

не несут риска

2. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

+ вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

вложения зарубежных и отечественных инвесторов в ценные бумаги

3. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

+ курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам

ставки рефинансирования Центробанка

курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте

4. Суррогаты ценных бумаг выпускаются с целью:

сформировать уставный капитал

+ привлечь заемные средства, минуя процедуру государственной регистрации выпуска ценных бумаг

финансового мошенничества

секьюритизации задолженности

5. Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:

в материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности

в объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них

+ в ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг

в оборотные средства предприятий

6. Компания, осуществляющая деятельность по определению взаимных обязательств по сделкам с финансовыми инструментами и их зачету – это ...организация

Ответ: клиринговая

7. Публичное объявление цен покупки и продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам – это ... ценных бумаг

Ответ: котировка

8. Доход по облигации 280 руб., номинальный доход 14 % (годовой купонный доход), срок погашения — бессрочный. Оцените стоимость бессрочной облигации.

Ответ: Текущая цена облигации: $Bo = 280 * 100 / 14 = 2000$ руб.

9. Акции номиналом 1000 руб. продавались по рыночной стоимости 3000 руб. Объявленный дивиденд составлял 10% годовых. Определить реальную доходность акций по уровню дивиденда.

Ответ:

Годовая сумма дивиденда $= (1000 * 10\%) / 100\% = 100$ руб.

Реальная доходность акции $= 100 / 3000 = 0,03 = 3,3\%$

10. Акция, приносящая дивидендный доход в размере 5 руб., была куплена по курсу 25 руб. Определить текущую доходность инвестируемых средств.

Ответ:

Текущая доходность $= 5 \text{ руб.} / 25 \text{ руб.} * 100\% = 20\%$

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
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	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
ИД-2 _{ПКос-1} Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг	
ИД-1 _{ПКос-2} Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг	

<p>выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2пкос-2 Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>
---	--