

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение инклюзивного высшего образования
**«Московский государственный
гуманитарно-экономический университет»
(ФГБОУ ИВО «МГГЭУ»)**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-воспитательной работе

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Б1.В.ДЭ.01.01 ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

наименование дисциплины / практики


38.04.01 Экономика

шифр и наименование направления подготовки

Финансовые инновации в бизнесе

направленность (профиль)

Разработчик: доцент кафедры экономики и финансов Чугумбаев Р.Р.


23.03.2023г.


Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и финансов протокол № 9 от «23» марта 2023 г.

на заседании Учебно-методического совета МГГЭУ


(протокол № 3 от « 26 » апреля 2023 г.)

Согласовано:


Начальник учебно-методического управления

 И.Г. Дмитриева
« 26 » апреля 2023 г.

Начальник методического отдела

 Д.Е. Гапеев
« 26 » апреля 2023 г.

И.о. декана факультета

 М.М. Шайлиева
« 26 » апреля 2023 г.

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень оценочных средств
3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций
5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Цифровые финансовые активы»

Оценочные средства составляются в соответствии с рабочей программой дисциплины и представляют собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, тесты и др.), предназначенных для измерения уровня достижения обучающимися установленных результатов обучения.

Оценочные средства используются при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Таблица 1 - Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ПК-1	ПК-1.1. Знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом
	ПК-1.2. Умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений
	ПК-1.3. Владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов
ПК-3	ПК-3.1. Знает содержание банковских инноваций; инновационные технологии дистанционного банковского обслуживания
	ПК-3.2. Умеет оценивать эффективность финансовых инноваций в системе дистанционного банковского обслуживания; анализировать безопасность внедрения банковских инноваций
	ПК-3.3. Владеет навыками применения инновационных технологий в системе дистанционного банковского обслуживания

Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках контактной работы, включающей различные виды занятий и самостоятельной работы, с применением различных форм и методов обучения (табл. 2).

2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ¹

Таблица 2

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	Тест	Средство, позволяющее оценить уровень знаний обучающегося путем выбора им одного из нескольких вариантов ответов на поставленный вопрос. Возможно использование тестовых вопросов, предусматривающих ввод обучающимся короткого и однозначного ответа на поставленный вопрос.	Тестовые задания

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Цифровые финансовые активы» осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль (осуществление контроля всех видов аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины) и промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

¹ Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

Таблица 3 - Формирование компетенций в процессе изучения дисциплины:

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Вид учебных занятий ² , работы, формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенций ³	Контролируемые разделы и темы дисциплины ⁴	Оценочные средства, используемые для оценки уровня сформированности компетенции ⁵	Критерии оценивания результатов обучения
ПК-1		Знает				
	Недостаточный уровень	ПК-1.3-1. Недостаточно содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Понятие, значение и возникновение цифровых финансовых активов Тема 2. Классификация цифровых финансовых активов Тема 3. Сущность, характеристика и особенности криптовалют, тенденции и развитие криптовалют в современных	Коллоквиум, тест	Магистрант не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины.
	Базовый уровень	ПК-1. 3-1 На базовом уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант знает основное содержание материала дисциплины, но имеет пробелы в усвоении материала.

² Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа...

³ Необходимо указать активные и интерактивные методы обучения (например, интерактивная лекция, работа в малых группах, методы мозгового штурма и т.д.), способствующие развитию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств.

⁴ Наименование темы (раздела) берется из рабочей программы дисциплины.

⁵ Оценочное средство должно выбираться с учетом запланированных результатов освоения дисциплины, например:

«Знать» – собеседование, коллоквиум, тест...

«Уметь», «Владеть» – индивидуальный или групповой проект, кейс-задача, деловая (ролевая)

игра, портфолио...

	финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом		условиях Тема 4. Токены как средства привлечения ресурсов. Особенности выпуска токенов. Тема 5. Проблемы государственного регулирования цифровых финансовых активов в России и международный опыт регулирования цифровой валюты в мире		
Средний уровень	<i>ПК-1. 3-1</i> На среднем уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант знает, понимает раскрываемые категории в рамках рекомендуемой учебной литературы и положений, данных на лекциях, практических и лабораторных занятиях.
Высокий уровень	<i>ПК-1. 3-1</i> На высоком уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант знает, понимает, выделяет главные положения в изученном материале и способен дать краткую характеристику основным идеям проработанного материала дисциплины.
	Умеет				
Недостаточный уровень	<i>ПК-1. У-1</i> Недостаточно умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Понятие, значение и возникновение цифровых финансовых активов Тема 2. Классификация цифровых финансовых активов Тема 3. Сущность,	Коллоквиум, тест	Магистрант не умеет использовать знания по функционированию цифровых финансовых активов для принятия управленческих решений.

	инновационных финансовых решений		характеристика и особенности криптовалют, тенденции и развитие криптовалют в современных условиях Тема 4. Токены как средства привлечения ресурсов. Особенности выпуска токенов. Тема 5. Проблемы государственного регулирования цифровых финансовых активов в России и международный опыт регулирования цифровой валюты в мире		
Базовый уровень	<i>ПК-1. У-1</i> На базовом уровне умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант испытывает затруднения при использовании знаний по функционированию цифровых финансовых активов для принятия управленческих решений.
Средний уровень	<i>ПК-1. У-1</i> На среднем уровне умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант умеет самостоятельно использовать знания по функционированию цифровых финансовых активов для принятия управленческих решений.
Высокий уровень	<i>ПК-1. У-1</i> На высоком уровне умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант умеет на высоком уровне использовать знания по функционированию цифровых финансовых активов для принятия управленческих решений.

	масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений				
	Владеет				
Недостаточный уровень	<i>ПК-1. В-1</i> Недостаточно владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Понятие, значение и возникновение цифровых финансовых активов Тема 2. Классификация цифровых финансовых активов Тема 3. Сущность, характеристика и особенности криптовалют, тенденции и развитие криптовалют в современных условиях Тема 4. Токены как средства привлечения ресурсов. Особенности выпуска токенов. Тема 5. Проблемы государственного регулирования цифровых финансовых активов в России и международный опыт регулирования цифровой валюты в	Коллоквиум, тест	Магистрант не владеет представлением о функционировании цифровых финансовых активов.
Базовый уровень	<i>ПК-1. В-1</i> На базовом уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант владеет основными навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении цифровыми финансовыми активами.
Средний уровень	<i>ПК-1. В-1</i> На среднем уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант владеет знаниями всего изученного материала, владеет: системным представлением о функционировании цифровых финансовых активов.
Высокий уровень	<i>ПК-1. В-1</i> На высоком уровне владеет навыками	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические		Коллоквиум, тест	Магистрант владеет концептуально-понятийным аппаратом,

		использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	мире		научным языком и терминологией, а также системным представлением о функционировании цифровых финансовых активов.
ПК-3		Знает				
	Недостаточный уровень	ПК-3.3-1. Недостаточно знает содержание банковских инноваций; инновационные технологии дистанционного банковского обслуживания	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Понятие, значение и возникновение цифровых финансовых активов Тема 2. Классификация цифровых финансовых активов Тема 3. Сущность, характеристика и особенности криптовалют, тенденции и развитие криптовалют в современных условиях	Коллоквиум, тест	Магистрант не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины.
	Базовый уровень	ПК-3. 3-1 На базовом знает содержание банковских инноваций; инновационные технологии дистанционного банковского обслуживания	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 4. Токены как средства привлечения ресурсов. Особенности выпуска токенов. Тема 5. Проблемы государственного регулирования цифровых финансовых активов в России	Коллоквиум, тест	Магистрант знает основное содержание материала дисциплины, но имеет пробелы в усвоении материала.
	Средний уровень	ПК-3. 3-1 На среднем уровне знает содержание банковских инноваций; инновационные технологии дистанционного банковского обслуживания	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант знает, понимает раскрываемые категории в рамках рекомендуемой учебной литературы и положений, данных на лекциях, практических и лабораторных занятиях.
	Высокий уровень	ПК-3. 3-1 На высоком уровне знает содержание	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические		Коллоквиум, тест	Магистрант знает, понимает, выделяет главные положения в

	банковских инноваций; инновационные технологии дистанционного банковского обслуживания	занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	международный опыт регулирования цифровой валюты в мире		изученном материале и способен дать краткую характеристику основным идеям проработанного материала дисциплины.
	Умеет				
Недостаточный уровень	ПК-3. У-1 Недостаточно умеет оценивать эффективность финансовых инноваций в системе дистанционного банковского обслуживания; анализировать безопасность внедрения банковских инноваций	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Понятие, значение и возникновение цифровых финансовых активов Тема 2. Классификация цифровых финансовых активов Тема 3. Сущность, характеристика и особенности криптовалют, тенденции и развитие криптовалют в современных условиях Тема 4. Токены как средства привлечения ресурсов. Особенности выпуска токенов. Тема 5. Проблемы государственного регулирования цифровых финансовых активов в России и международный опыт	Коллоквиум, тест	Магистрант не умеет формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить финансово-инвестиционный анализ.
Базовый уровень	ПК-3. У-1 На базовом уровне умеет оценивать эффективность финансовых инноваций в системе дистанционного банковского обслуживания; анализировать безопасность внедрения банковских инноваций	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант испытывает затруднения при формулировании перспектив и тенденций развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; в осуществлении финансово-инвестиционного анализа.
Средний уровень	ПК-3. У-1 На среднем уровне умеет оценивать эффективность финансовых инноваций в системе	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант умеет самостоятельно формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых

		дистанционного банковского обслуживания; анализировать безопасность внедрения банковских инноваций		регулирования цифровой валюты в мире		осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить финансово-инвестиционный анализ.
Высокий уровень	ПК-3. У-1 На высоком уровне умеет оценивать эффективность финансовых инноваций в системе дистанционного банковского обслуживания; анализировать безопасность внедрения банковских инноваций	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Коллоквиум, тест	Магистрант умеет на высоком уровне формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами.
	Владеет					
Недостаточный уровень	ПК-3. В-1 Недостаточно владеет навыками применения инновационных технологий в системе дистанционного банковского обслуживания	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Понятие, значение и возникновение цифровых финансовых активов Тема 2. Классификация цифровых финансовых активов	Коллоквиум, тест	Магистрант не владеет навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении цифровыми финансовыми активами.	
Базовый уровень	ПК-3. В-1 На базовом уровне владеет навыками применения инновационных технологий в системе	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах,	Тема 3. Сущность, характеристика и особенности криптовалют,	Коллоквиум, тест	Магистрант владеет основными навыками анализа экономических процессов, происходящих при	

		дистанционного банковского обслуживания	самостоятельная работа	тенденции и развитие криптовалют в современных условиях		управлении цифровыми финансовыми активами.
Средний уровень	ПК-3. В-1 На среднем уровне владеет навыками применения инновационных технологий в системе дистанционного банковского обслуживания	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 4. Токены как средства привлечения ресурсов. Особенности выпуска токенов. Тема 5. Проблемы государственного регулирования цифровых финансовых активов в России и международный опыт регулирования цифровой валюты в мире	Коллоквиум, тест	Магистрант владеет знаниями всего изученного материала, владеет: навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении цифровыми финансовыми активами.	
Высокий уровень	ПК-3. В-1 На высоком уровне владеет навыками применения инновационных технологий в системе дистанционного банковского обслуживания	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Коллоквиум, тест	Магистрант владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении цифровыми финансовыми активами.	

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

Разработка и применение тестов в процессе обучения

Педагогическое тестирование — это форма измерения знаний учащихся, основанная на применении педагогических тестов. Включает в себя подготовку качественных тестов, собственно проведение тестирования и последующую обработку результатов, которая даёт оценку уровня знаний тестируемых.

Традиционный тест содержит список вопросов и различные варианты ответов. Каждый вопрос оценивается в определенное количество баллов. Результат традиционного теста зависит от количества вопросов, на которые был дан правильный ответ.

Тестирование в педагогике выполняет три основные взаимосвязанные функции: диагностическую, обучающую и воспитательную:

Диагностическая функция заключается в выявлении уровня знаний, умений, навыков учащегося. Это основная и самая очевидная функция тестирования. По объективности, широте и скорости диагностирования, тестирование превосходит все остальные формы педагогического контроля.

Обучающая функция тестирования состоит в мотивировании учащегося к активизации работы по усвоению учебного материала. Для усиления обучающей функции тестирования могут быть использованы дополнительные меры стимулирования студентов, такие как: раздача преподавателем примерного перечня вопросов для самостоятельной подготовки, наличие в самом тесте наводящих вопросов и подсказок, совместный разбор результатов теста.

Воспитательная функция проявляется в периодичности и неизбежности тестового контроля. Это дисциплинирует, организует и направляет деятельность учащихся, помогает выявить и устранить пробелы в знаниях, формирует стремление развить свои способности.

Педагогическое тестирование включает в себя несколько основных этапов: подготовка теста проведение теста и обработка результатов теста.

По форме заданий педагогические тесты бывают:

тесты закрытого типа

тесты открытого типа

задания по установлению соответствий

задания по упорядочиванию последовательности

Выбирая на тот или иной ответ на вопрос теста, студент должен, прежде всего внимательно прочитать условия вопроса теста, вдумываясь в его смысл. Затем следует выбрать, по мнению студента, правильный ответ. Если по мнению студента несколько ответов являются правильными, то он должен выбрать тот, который максимально охватывает ответ на поставленный вопрос.

Тест состоит из вопросов и предлагаемых кратких формулировок возможных ответов на вопросы, что не позволяет охарактеризовать всю полноту того или иного явления. В ходе тестирования студент не имеет возможности давать свои комментарии к ответам.

Однако основная суть выносимых на тестирование вопросов отражается в предлагаемых вариантах ответов.

В зависимости от формы контроля (текущий, промежуточный, выходной) преподаватель определяет точное количество вопросов теста и устанавливает время для решения теста.

Методические рекомендации по подготовке к устному опросу (коллоквиуму)

Подготовка к опросу проводится в ходе самостоятельной работы студентов и включает в себя повторение пройденного материала по вопросам предстоящего опроса. Помимо основного материала студент должен изучить дополнительную рекомендованную литературу и информацию по теме, в том числе с использованием Интернет-ресурсов. В среднем, подготовка к устному опросу по одному семинарскому занятию занимает от 2 до 3 часов в зависимости от сложности темы и особенностей организации студентом своей самостоятельной работы. Опрос предполагает устный ответ студента на один основной и несколько дополнительных вопросов преподавателя. Ответ студента должен представлять собой развернутое, связанное, логически выстроенное сообщение. При выставлении оценки преподаватель учитывает правильность ответа по содержанию, его последовательность, самостоятельность суждений и выводов, умение связывать теоретические положения с практикой, в том числе и с будущей профессиональной деятельностью.

5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

Вопросы для проведения коллоквиума

1. Определение средств, необходимых для инвестирования в постоянный капитал.
2. Источники финансирования инвестиций предприятия.
3. Расчет прибыли и ее использование для инвестирования.
4. Потоки денежных средств.
5. Показатели для финансовой оценки инвестиций.
6. Оценка экономической эффективности инвестиций.
7. Оценка возможностей и целесообразности реализации инвестиционного проекта.
8. Расчет лизинговых платежей.
9. Управление финансовыми вложениями в ценные бумаги.
10. Портфель ценных бумаг.
11. Состав финансовых вложений корпораций;
12. Перечень сделок, которые могут совершаться корпорациями с ценными бумагами;
13. Содержание портфельных стратегий корпораций на финансовом или фондовом рынках;
14. Обязательные требования, предъявляемые к управлению портфелем ценных бумаг корпорации;
15. Методику определения финансового леввериджа фондового портфеля;
16. Способы снижения рисков фондового портфеля корпорации;
17. Методику оценки доходности и риска фондового портфеля корпорации;
18. Процедуры мониторинга фондового портфеля корпорации;
19. Финансовые инвестиции корпораций
20. Типы портфелей ценных бумаг
21. Концептуальные подходы к формированию фондового портфеля корпорации
22. Диверсификация как метод управления фондовым портфелем
23. Оценка доходности портфеля корпоративных ценных бумаг
24. Мониторинг фондового портфеля
25. Риски портфельных инвестиций и способы их минимизации
26. Риски фондового портфеля корпорации

Тесты

1. Какую функцию не выполняют Биткойны?
 - а) средство кредитования
 - б) средство накопления
 - в) средство обращения
 - г) средство платежа
2. Что относится к преимуществам криптовалют?
 - а) децентрализованность валютной системы.
 - б) открытый код криптовалюты и анонимность.
 - в) низкие комиссии
 - г) все вышеперечисленное
3. Эффективный вторичный рынок характеризуется следующим

- а) большое количество продавцов и покупателей, значительный объем заключаемых сделок;
- б) большое количество фондовых бирж;
- в) большое количество профессиональных участников рынка;
- г) большое количество эмитентов и профессиональных участников рынка;

4. Укажите верное утверждение относительно соотношения риска и дохода

- а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход;
- б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход;
- в) чем выше доход, тем ниже должен быть риск;
- г) риск и доход между собой не взаимосвязаны;

5. Ликвидность финансового актива - это

- а) возможность быстрого обмена финансового актива на денежные средства без существенных потерь;
- б) возможность совершения сделок купли-продажи финансового актива;
- в) установление цены финансового актива на основе спроса и предложения;
- г) установление цены на финансовый актив на основе биржевых торгов;

6. Вторичное обращение финансового актива представляет собой

- а) обмен финансового актива на наличные деньги без потерь;
- б) совершение сделок купли-продажи;
- в) установление рыночной цены;
- г) обмен финансового актива на другой финансовый актив;

7. Объективной основой возникновения финансового рынка является:

- а) несовпадение потребности в денежных ресурсах с наличием источника ее удовлетворения;
- б) разделение труда;
- в) наличие конкуренции;
- г) излишки финансовых активов;

8. Фиктивный капитал - это

- а) ценные бумаги;
- б) денежные средства;
- в) недвижимость;
- г) антиквариат;

9. По признаку возвратности РЦБ делится на:

- а) долговые обязательства и рынок собственности;
- б) собственные и заемные средства;
- в) рынок денежных средств и капиталов;
- г) рынок финансовых активов и рынок собственности;

10. По географическому признаку РЦБ подразделяется на

- а) международный, национальный;
- б) межрегиональный, федеральный;
- в) межрегиональный, региональный;
- г) региональный, национальный;

11. Существуют следующие модели организации фондового рынка

- а) европейская, американская;

- б) азиатская, американская;
- в) африканская, европейская;
- г) азиатская, европейская;

12. Коммерческие банки при американской модели организации фондового рынка

- а) имеют право совершать любые операции на РЦБ;
- б) имеют право совершать только спекулятивные операции;
- в) имеют серьезные ограничения при проведении операций на РЦБ;
- г) не имеют права совершать спекулятивные операции;

13. Ликвидность ценной бумаги зависит от риска

- а) прямо пропорционально;
- б) обратно пропорционально;
- в) не зависит;
- г) нет правильного ответа;

14. Доходность ценной бумаги зависит от риска

- а) прямо пропорционально;
- б) обратно пропорционально;
- в) не зависит;
- г) правильного ответа нет;

15. Несистематический риск - это риск

- а) недиверсифицируемый и непонижаемый;
- б) недиверсифицируемый и понижаемый;
- в) диверсифицируемый и непонижаемый;
- г) диверсифицируемый и понижаемый;

16. К рынку ценных бумаг, на котором конкурируют только покупатели, относится

- а) стихийный;
- б) простой аукцион;
- в) голландский аукцион;
- г) дилерский;

17. К рынку ценных бумаг, на котором конкурируют только продавцы, относится

- а) стихийный;
- б) дилерский;
- в) непрерывный двойной аукцион;
- г) голландский аукцион;

18. К рынку ценных бумаг, на котором конкурируют между собой как продавцы, так и покупатели, относится

- а) голландский аукцион;
- б) дилерский рынок;
- в) непрерывный аукцион;
- г) стихийный;

19. На голландском аукционе конкурируют между собой

- а) продавцы;
- б) покупатели;
- в) посредники;
- г) эмитенты;

20. Фондовый рынок является частью рынка

- а) финансового;
- б) денежного;
- в) капиталов;
- г) реальных активов;

21. Капитализация рынка ценных бумаг - это

- а) рыночная стоимость всех компаний, входящих в листинг;
- б) средняя величина капиталов компаний, входящих в листинг;
- в) совокупность компаний, входящих в листинг;
- г) величина реальных активов компаний, входящих в листинг;

22. Простой аукционный рынок является наиболее эффективным в случае предложения товаров

- а) однородных;
- б) разнородных;
- в) дорогих;
- г) непроизвольственных;

23. На дилерских рынках цены устанавливаются на основе

- а) простого аукциона;
- б) онкольного аукциона;
- в) публичного объявления цен;
- г) листинга;

24. Двойные аукционы целесообразно применять на рынках

- а) с незначительным объемом предложения ценных бумаг и малым количеством профессиональных участников;
- б) неликвидных, при значительном колебании курсов ценных бумаг;
- в) значительных по объему, с высокой плотностью и однородностью; предложения, ликвидностью, множественностью участников;
- г) с небольшим количеством участников и ограниченным количеством ценных бумаг;

25. Держатель залогового свидетельства

- а) имеет право залога на весь товар, указанный в залоговом свидетельстве;
- б) имеет право залога на товар в размере выданного по залоговому свидетельству кредита и процентов по нему;
- в) имеет право забрать товар со склада;
- г) не имеет права на товар;

26. Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть

- а) любые юридические лица;
- б) банки;
- в) профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- г) любые юридические и физические лица;

27. Что относится к недостаткам криптовалют?

- а) курсовые колебания
- б) пиринговая сеть криптовалюты.
- в) государственные запреты
- г) все вышеперечисленное

28. Главным должником по переводному векселю является

- а) акцептант;
- б) авалист;
- в) индоссант;
- г) ремитент;

29. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага

- а) растет ее ликвидность и доходность;
- б) падает ее ликвидность и доходность;
- в) растет ее ликвидность и падает доходность;
- г) падает ее ликвидность и растет доходность;

30. Что такое «Альткойн»?

- а) криптовалюта, поддерживающая тьюринг
- б) криптовалюта, основанная на биткойн
- в) все криптовалюты, появившиеся после биткойн
- г) цена страйк;

31. Отступление от норм законодательства при оформлении ценной бумаги ведет к ее

- а) ничтожности;
- б) незаконности;
- в) необращаемости;
- г) неликвидности;

32. На сделки с ценными бумагами распространяются

- а) нормы гражданского права, регулирующие общий порядок заключения сделок;
- б) нормы уголовного права;
- в) законодательные нормы ФСФР;
- г) нормы СРО;

33. По форме выпуска ценные бумаги подразделяются на

- а) документарные и бездокументарные;
- в) документальные и бездокументальные;
- г) наличные и безналичные;
- г) собственные и подписные;

34. Согласно требованиям ФЗ «О рынке ценных бумаг» юридическое или физическое лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности, называется:

- а) владельцем;
- б) собственником;
- в) держателем;
- г) акционером;

35. Заверение подписи владельца при осуществлении гражданско-правовых сделок с ценными бумагами называется:

- а) подписанием контракта;
- б) гарантией подписи;
- в) подтверждением подписи;
- г) аллонж;

36. Права, удостоверенные именной ценной бумагой, передаются в порядке, установленном для:

- а) уступки требований, то есть цессии;
- б) передачи требований;
- в) индоссамента;
- г) аллонжа;

37. Заранее установленная цена в опционном контракте называется

- а) цена подписки;
- б) цена исполнения;
- в) премия по опциону;
- г) экспирация;

38. Что такое реестр цифровых транзакций?

- а) информация о цифровых финансовых активах, зафиксированная в реестре цифровых транзакций
- б) действие или последовательность действий, направленных на создание, выпуск, обращение цифровых финансовых активов.
- в) информация об эмитентах цифровых финансовых активов.
- г) банковский счет именной сберегательной книжки;

39. По предъявительским эмиссионным ценным бумагам права осуществляются

- а) по предъявлении их владельцем либо его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра;
- г) предъявителем эмитенту;

40. По именованным эмиссионным ценным бумагам права осуществляются

- а) по предъявлении их владельцем либо его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра;
- г) предъявителем;

41. Обязательное для выполнения соглашение на покупку (продажу) базового инструмента по установленной в соглашении цене с поставкой в установленный срок в будущем называется

- а) опционом;
- б) фьючерсом;
- в) свопом;
- г) варрантом;

42. Что должен содержать в себе инвестиционный меморандум?

- а) сведения об эмитенте
- б) сведения об акционерах
- в) основные цели выпуска токенов и направления использования средств
- г) все вышеперечисленное

43. Этот инструмент по существу представляет собой краткосрочный заем под залог ценных бумаг, процентной ставкой по которому является разница между ценой продажи и ценой покупки ценной бумаги

- а) варрант;
- б) репо;
- в) депозитный сертификат;
- г) акцепт;

44. Инструмент рынка капиталов, который представляет собой долговое обязательство эмитента, выпущенное на определенный срок и имеющее способность к свободному обращению, является

- а) векселем;
- б) сертификатом;
- в) облигацией;
- г) любым из перечисленных инструментов;

45. Программно-техническое средство, позволяющее хранить информацию о цифровых записях и обеспечивающее доступ к реестру цифровых транзакций – это

- а) цифровой кошелек
- б) майнинг
- в) смарт-контракт
- г) акцепт.

46. По векселям могут обязываться

- а) только юридические лица;
- б) юридические и физические лица;
- в) субъекты федерации;
- г) только физические лица;

47. К ордерным ценным бумагам относятся

- а) привилегированные акции;
- б) облигации;
- в) простые и переводные векселя;
- г) фьючерсы;

48. Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются

- а) варрантами;
- б) форвардами;
- в) свопы;
- г) опционами;

49. К эмиссионным ценным бумагам относятся

- а) акции;
- б) варранты;
- в) коносаменты;
- г) опционы;

50. Денежные притоки фирмы возникают в связи с тем, что она:

- а) Формирует запас оборотных средств;
- б) Нанимает наемных рабочих;
- в) Приобретает основные фонды;
- г) Привлекает кредиты;

51. Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока, позволяет определить показатель:
- а) DPP;
 - б) IRR;
 - в) NPV;
 - г) PI;
52. Инвестиционные портфели принято классифицировать по степени риска и:
- а) В зависимости от источника доходов по ценным бумагам портфеля;
 - б) Длительности холдингового периода;
 - в) По реакции на темпы инфляции;
 - г) По количеству входящих в них ценных бумаг;
53. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост
- а) ВВП;
 - б) Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;
 - в) Количества ценных бумаг в портфеле;
 - г) Темпов инфляции;
54. Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?
- а) Да;
 - б) Нет, в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального выбирать и неэффективный портфель;
 - в) Это зависит от отношения конкретного инвестора к риску;
 - г) Нет, при высоких уровнях корреляции это условие может не выполняться;
55. Для определения IRR проекта используется метод:
- а) Цепных подстановок;
 - б) Наименьших квадратов;
 - в) Последовательных итераций;
 - г) Критического пути;
56. Стоимость капитала – это:
- а) Уровень доходности на вложенный капитал;
 - б) Прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала;
 - в) Активы предприятия за минусом его обязательств;
 - г) Основные и оборотные фонды предприятия;
57. Финансовому лизингу в отличие от оперативного присуще то, что:
- а) Предмет лизинга в течение полного срока амортизации может быть неоднократно передан в лизинг;
 - б) Субъектами договора лизинга могут быть только не резиденты РФ;
 - в) Субъектами договора лизинга могут быть только резиденты РФ;
 - г) Лизингователь закупает оборудование по требованию лизингополучателя;
58. К специальному законодательству, регулирующему деятельность иностранного инвестора на территории РФ, можно отнести:
- а) ФЗ «об инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений»;
 - б) ФЗ «об иностранных инвестициях в РФ»;

- в) Гражданский кодекс РФ;
 - г) Вашингтонскую конвенцию о разрешении споров 1965 г.;
59. На принятие решения об инвестировании не оказывает влияния норма амортизации:
- а) ожидание инфляции;
 - б) цена потребительской корзины;
 - в) ожидаемый спрос на продукцию;
 - г) налоги предпринимательскую деятельность;
60. Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет:
- а) Прибыльным;
 - б) Нейтральным;
 - в) Убыточным;
 - г) Отрицательным;
61. К иностранным инвестициям не относится:
- а) Покупка лицензий, патентов, торговых марок иностранных компаний;
 - б) Приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов;
 - в) Экспорт продукции;
 - г) Вложение капитала в производственные объекты за пределами страны;
62. Выбор объекта лизинга и его продавца при финансовом лизинге осуществляет по общему правилу:
- а) Лизингодатель;
 - б) Банк-кредитор;
 - в) Страховая компания;
 - г) Лизингополучатель;
63. Неверно, что при лизинге недвижимости в РФ выделяют лизинг:
- а) Производственных зданий и сооружений;
 - б) Промышленных предприятий;
 - в) Земельных участков;
 - г) Торговых, складских и офисных помещений;
64. В модели Марковица для оценки инвестором эффективности вложения денег в портфель акций используются:
- а) Ожидаемая доходность и темп инфляции;
 - б) Ковариация и коэффициент корреляции доходности акций портфеля;
 - в) Дисперсия доходности акций портфеля и темп инфляции;
 - г) Ожидаемая доходность и дисперсия доходности акций портфеля;
65. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на ... стадии:
- а) Ликвидационной;
 - б) Операционной;
 - в) Инвестиционной;
 - г) Прединвестиционной;
66. Строительство сталелитейного цеха можно отнести к проекту ... типа.
- а) Коммерческого;

- б) Экологического;
 - в) Социального;
 - г) Народнохозяйственного;
67. К внутренним источникам финансирования проекта относятся:
- а) Ассигнования из федерального бюджета;
 - б) Средства, полученные за счет размещения облигаций;
 - в) Прямые иностранные инвестиции;
 - г) Реинвестируемая часть чистой прибыли;
68. Критическим значением индекса рентабельности является:
- а) 1;
 - б) 100;
 - в) -1;
 - г) 0;
69. Для заданного количества ценных бумаг портфеля найти такую их комбинацию, чтобы риск получился минимально возможным:
- а) Можно, и существует единственная подобная комбинация;
 - б) Можно, и таких комбинаций существует бесконечно много;
 - в) Нельзя, так как это противоречит теореме о границе эффективных портфелей;
 - г) Нельзя, поскольку риск распадается на систематический и несистематический;
70. Разделение понятий «проект» и «инвестиционный проект»:
- а) Несправедливо, так как эти понятия являются синонимами;
 - б) Справедливо только для долгосрочных проектов;
 - в) Справедливо только для коммерческих проектов;
 - г) Справедливо, так как понятие проект более широкое, чем инвестиционный проект;
71. Амортизационные отчисления при финансировании инвестиционных проектов относятся к:
- а) Заемным средствам;
 - б) Внутренним, а не привлеченным средствам;
 - в) Проектному финансированию;
 - г) Средствам, которые вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов;
72. Общественно значимый проект имеет отрицательную общественную эффективность:
- а) Не может теоретически;
 - б) Может;
 - в) Может, если бюджетная эффективность проекта окажется отрицательной;
 - г) Может, что зависит от количества шагов расчета;
73. Неверно, что при финансовом лизинге
- а) Срок лизинга совпадает с полезным сроком службы лизингового имущества
 - б) Лизингополучатель имеет опцион на покупку имущества
 - в) Предмет сдается в лизинг несколько раз
 - г) Лизинговое имущество продается по окончании срока договора лизингополучателю

74. Неверно, что в зависимости от конкретных условий, обслуживание объекта лизинга осуществляют:
- Лизинговые компании;
 - Специализированные сервисные организации;
 - Консалтинговые компании;
 - фирмы-изготовители;
75. Риск инвестиционного портфеля тем ниже, чем ближе коэффициент корреляции к:
- 0;
 - 1;
 - +1;
 - 100;
76. Вложениями в нематериальные активы не являются:
- Готовые изделия из золота;
 - Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки;
 - Ноу-хау. Программные продукты;
 - Торговые марки, товарные знаки;
77. Если сумма чистых инвестиций составляет отрицательную величину, то это означает:
- Снижение производственного потенциала;
 - Развитие экономики;
 - Отсутствие экономического роста;
 - Увеличение производственного потенциала;
78. По составу затрат капвложения на компенсацию сверхсметной стоимости строительства входят в:
- Расходы на строительно-монтажные работы;
 - Прочие капитальные затраты;
 - Расходы на приобретение оборудования, инструмента и инвентаря;
 - Текущие расходы;
79. Застройщик- это:
- Инвестор, обладающий правами на земельный участок под застройку;
 - Подрядчик, выполняющий работы по договору подряда;
 - Пользователь объектов капитальных вложений;
 - Заказчик, уполномоченный инвестором осуществлять реализацию инвестиционного проекта;
80. К косвенному участию государства в инвестиционной деятельности относится:
- Предоставление концессий российским и иностранным инвесторам;
 - Проведение экспертизы инвестиционных проектов;
 - Финансирование инвестиционных проектов за счет средств федерального бюджета;
 - Проведение переоценки основных фондов в соответствии с темпами инфляции;
81. Кредиты международных финансовых организаций относятся к ... иностранным инвестициям:
- Реальным;
 - Прочим;
 - Прямым;

- г) Портфельным;
82. На уровне макроэкономики к внутренним источникам финансирования инвестиций не относятся:
- а) Иностранные инвестиции;
 - б) Накопления предприятия, коммерческих банков, страховых фирм;
 - в) Государственное бюджетное финансирование;
 - г) Сбережения населения;
83. Амортизационные отчисления предприятия не могут использоваться на:
- а) Пополнение оборотных средств;
 - б) Техническое перевооружение и расширение производства;
 - в) Механизацию и автоматизацию производственных процессов;
 - г) Приобретение нового оборудования взамен выбывшего;
84. К заёмным средствам предприятия не относятся средства, полученные:
- а) От выпуска облигаций;
 - б) В виде кредита банка;
 - в) В виде кредитов государства;
 - г) От выпуска акций;
85. Для собственного капитала как источника финансирования реальных инвестиций не характерна:
- а) Сложность процедуры привлечения;
 - б) Более высокая способность генерировать прибыль;
 - в) Финансовой устойчивости развития предприятия;
 - г) Ограниченность объема привлечения;
86. Для привлечения средств путём выпуска облигаций не характерно то, что:
- а) Отсутствуют затраты, связанные с регистрацией и размещением ценных бумаг;
 - б) Новые инвесторы не вмешиваются в дела управления компанией;
 - в) Не происходит изменения структуры собственности предприятия;
 - г) К этому методу финансирования могут прибегать только предприятия с хорошей деловой репутацией;
87. Эмиссия акций как метод финансирования капитальных вложений не характеризуется:
- а) Ограниченным сроком, на который привлекаются средства;
 - б) Снижением риска путем распределения его среди большого числа акционеров;
 - в) Изменением структуры собственности;
 - г) Наличием эмиссионных расходов;
88. Требование гарантий и залога является условием получения финансирования проектов путём:
- а) Банковского займа;
 - б) Эмиссии акций;
 - в) Самофинансирования;
 - г) Эмиссии облигаций;
89. К прямым иностранным инвестициям не относится:
- а) Создание особых экономических зон;
 - б) Вложение капитала в международные инвестиционные фонды;

- в) Создание коммерческих организаций с иностранными инвестициями;
 - г) Концессия или соглашение о разделе продукции;
90. Катастрофическим условием прекращения проекта может быть:
- а) Моральное устранение продукции;
 - б) Истощение сырьевых запасов в добывающих отраслях;
 - в) Резкое снижение на продукцию, связанное с появлением более эффективных способов ее производства;
 - г) Продажа жилого дома после завершения его строительства;
91. Основным преимуществом формирования портфеля ценных бумаг служит:
- а) Возможность освободиться от уплаты налогов;
 - б) Низкий риск инвестирования;
 - в) Возможность получения желаемого результата за короткий промежуток времени;
 - г) Возможность быстрого вложения денег в инвестиционные объекты;
92. Если инвестор располагает 25 акциями «ГАЗПРОМА», 10 векселями Сбербанка и 15 облигациями сберегательного займа, то утверждать, что он сформировал портфель ценных бумаг:
- а) Можно, если срок погашения этих ценных бумаг один и тот же;
 - б) Нельзя, так как в портфель не могут входить и долговые, и долевыe ценные бумаги;
 - в) Можно, если совокупностью этих бумаг он управляет как единым целым;
 - г) Можно, если на их приобретение он не использовал заемных средств;
93. Если инвестор сформировал «портфель роста», то:
- а) Он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг;
 - б) Его надежды связаны с ростом ВВП;
 - в) Он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле;
 - г) Его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции;
94. Если инвестор сформировал «портфель дохода» из облигаций государственного сберегательного займа, то он намерен получать доход за счёт:
- а) Дивидендов;
 - б) Курсовой разницы;
 - в) Купонного дохода;
 - г) Дисконтного дохода;
95. Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного высокого дохода, то по склонности к риску такого инвестора можно отнести к ... типу:
- а) Агрессивному;
 - б) Умеренно-агрессивному;
 - в) Консервативному;
 - г) Нейтральному;
96. Под ожидаемой доходностью отдельной акции понимается:
- а) Взвешенная величина доходности акций, где весами служат доли начальной инвестиционной суммы;
 - б) Значение доходности акций, при котором дисперсия равна нулю;
 - в) Средняя величина доходности акций, при которой дисперсия минимальна;

- г) Средняя арифметическая величина наблюдавшихся ранее значений доходности акций;
97. Отрицательное значение дисперсии портфеля:
- а) Возможно при значительном уровне риска акций портфеля;
 - б) Невозможно;
 - в) Возможно, если доходности акций портфеля связаны абсолютно отрицательной корреляцией;
 - г) Возможно, если дисперсии доходностей отдельных акций также отрицательны;
98. Отрицательная ковариация доходностей двух акций портфеля:
- а) Не может иметь места никогда;
 - б) Всегда отрицательна;
 - в) Может быть, если дисперсии случайных ошибок также отрицательны;
 - г) Может иметь место для случая хорошо диверсифицированного портфеля;
99. Уравнение линейной регрессии в модели У.Шарпа связывает:
- а) Дисперсии случайных ошибок акций портфеля;
 - б) Доходности конкретной акции портфеля и доходности рыночного портфеля;
 - в) Доходности рыночного портфеля и дисперсию доходностей рыночного портфеля;
 - г) Ожидаемую доходность портфеля и дисперсию портфеля;
100. Если «бета» = - 1,9 то,
- а) В изменениях доходностей акций и доходностей рыночного портфеля проявляются прямые тенденции;
 - б) В изменениях доходностей акций портфеля и доходностей рыночного портфеля превалирует обратные тенденции, причем акция А менее рисковая, чем рынок в целом;
 - в) Такого не может быть, т.к. «бета» всегда положительна;
 - г) В изменениях доходностей акций портфеля и доходностей рыночного портфеля превалируют обратные тенденции, причем акция А более рисковая, чем рынок в целом;
101. Если портфель содержит в равных долях 10 видов акций и бета пяти из них равна 1,2, а бета остальных пяти составляет 1,4, то «бета» портфеля в целом:
- а) 2,6;
 - б) 1,3;
 - в) Больше, чем 1,3, поскольку портфель не полностью диверсифицирован;
 - г) Меньше, чем 1,3, поскольку диверсификация снижает значение «беты»;
102. Рыночный риск финансового актива измеряется:
- а) Средним квадратичным отклонением;
 - б) «Бета» - коэффициентом;
 - в) Дисперсией;
 - г) Коэффициентом вариации;
103. В рыночной модели « бета» показывает изменчивость ожидаемой доходности ценной бумаги относительно:
- а) Доходности рыночного портфеля;
 - б) Биржевого индекса;
 - в) Средней доходности портфеля из одной ценной бумаги;
 - г) Доходности эффективности портфеля;
104. «Бета» инвестиционного портфеля определяется как:

- а) Среднее геометрическое значений «бета» - коэффициентов активов, входящих в состав портфеля;
- б) Среднее арифметическое значений «бета» - коэффициентов активов, не входящих в состав портфеля;
- в) Среднее арифметическое значений «бета» - коэффициентов активов, входящих в состав портфеля;
- г) Средневзвешенное арифметическое значение величин «бета» - коэффициентов активов, входящих в состав портфеля;

105. Если безрисковая ставка составляет 10%, ожидаемая доходность рынка 20%, «бета»-коэффициент портфеля 0,8, то ожидаемая доходность инвестиционного портфеля составляет:

- а) 26%;
- б) 24%;
- в) 18%;
- г) 30%;

106. Что относится к преимуществам криптовалют?

- а) децентрализованность валютной системы.
- б) открытый код криптовалюты и анонимность.
- в) низкие комиссии
- г) ничего из вышеперечисленного

107. Выберите определение, наиболее полно отражающее понятие «Цифровой финансовый актив»

- а) это единица учёта предназначенная для представления цифрового баланса в некотором активе
- б) разновидность цифровой валюты, создание и контроль за которой базируются на криптографических методах
- в) имущество в электронной форме, созданное с использованием шифровальных (криптографических) средств
- г) метод привлечения денежных средств

108. Выберите определение, наиболее полно отражающее понятие «Криптовалюта»

- а) это единица учёта предназначенная для представления цифрового баланса в некотором активе
- б) разновидность цифровой валюты, создание и контроль за которой базируются на криптографических методах
- в) имущество в электронной форме, созданное с использованием шифровальных (криптографических) средств
- г) метод привлечения денежных средств

109. Выберите определение, наиболее полно отражающее понятие «Токен»

- а) это единица учёта предназначенная для представления цифрового баланса в некотором активе
- б) разновидность цифровой валюты, создание и контроль за которой базируются на криптографических методах
- в) имущество в электронной форме, созданное с использованием шифровальных (криптографических) средств
- в) разновидность криптовалюты

110. Величину доходности ценной бумаги определяют:

- а) Уровень государственного долга, инфляция, курс национальной валюты;
- б) Безрисковая реальная ставка процента, номинальная ставка процента, темп инфляции;
- в) Номинальная ставка процента, процент по срочным вкладам, темп инфляции;

г) Безрисковая реальная ставка процента, темп инфляции, надбавка за риск;

111. Что не должна содержать публичная оферта о выпуске токенов?

а) сведения о валидаторе

б) цену приобретения выпускаемого токена или порядок ее определения

в) все вышеперечисленное

г) ничего из вышеперечисленного

Промежуточная аттестация – зачет с оценкой

Вопросы к зачету с оценкой

1. Определение цифровых финансовых активов
2. Связь цифровых финансовых активов с инновационной деятельностью
3. Возникновение цифровых финансовых активов
4. Классификация цифровых финансовых активов по эмитенту
5. Классификация цифровых финансовых активов по степени централизованности
6. Классификация цифровых финансовых активов по алгоритму выпуска
7. Классификация цифровых финансовых активов по источнику поступления
8. Криптовалюта и токены как основные виды цифровых финансовых активов
9. Сущность и характеристика криптовалют
10. Преимущества и недостатки криптовалют
11. Тенденции и развитие криптовалют в современных условиях
12. Совершенствование криптовалют в современной экономике
13. Токены как средства привлечения ресурсов
14. Классификация токенов
15. Этапы процедуры выпуска токенов
16. Особенности выпуска токенов
17. Особенности обращения цифровых финансовых активов
18. Инвестирование в цифровые финансовые активы
19. Оценка рисков связанных с инвестированием в цифровые финансовые активы
20. Проблемы государственного регулирования цифровых финансовых активов
21. Опыт регулирования цифровой валюты в России
22. Опыт регулирования цифровой валюты в мире
23. Доходность и риск портфеля цифровых финансовых активов
24. Привлечение капитала через рынок цифровых финансовых активов

