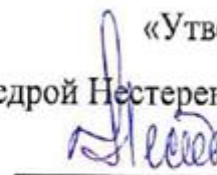


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ
ИНКЛЮЗИВНОГО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

КАФЕДРА финансов, бухгалтерского учета и налогообложения

«Утверждаю»
Зав. кафедрой Нестеренко Ю.Н.



27 мая 2021 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ

наименование дисциплины / практики

образовательная программа направления подготовки

38.03.02 Менеджмент
шифр, наименование

Профиль подготовки

**Международный менеджмент
Управление малым бизнесом**

Квалификация (степень) выпускника: «бакалавр»

Составитель: зав. кафедрой финансов, бухгалтерского учета и налогообложения МГГЭУ
Нестеренко Ю.Н.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов,
бухгалтерского учета и налогообложения, протокол №11 от «27» мая 2021 г.

Рецензент:

 Махмудов А.Р.

доцент кафедры ФБУН
(должность, место работы)

«27» 05 2021 г.

Согласовано:

Представитель работодателя

или объединения работодателей

 Гагарина М.В.

Инженер по подготовке кадров,
служба профориентации, обучения и
развития персонала Московского
метрополитена.
(должность, место работы)

«28» 05 2021 г.

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании
кафедры _____,

протокол № ____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ / Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании
кафедры _____,

протокол № ____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ / Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании
кафедры _____,

протокол № ____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ / Ф.И.О/

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 «Финансовые рынки и институты»

Оценочные средства составлены в соответствии с рабочей программой дисциплины и представляют собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи, 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	Наименование результата обучения
ОПК-4	Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций

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).

1. Таблица 2 - Формирование компетенций в процессе изучения дисциплины:

Код компетенции	Уровень освоения компетенций	Индикаторы достижения компетенций	Вид учебных занятий ¹ , работы, формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенций ²	Контролируемые разделы и темы дисциплины ³	Оценочные средства, используемые для оценки уровня сформированности компетенции ⁴
ОПК-4	Знает				
	Недостаточный уровень	<i>ОПК-4.3-1. Недостаточно знает принципы разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Сущность и роль финансовых рынков 2. Финансовые институты 3. Регулирование финансовых рынков 4. Институциональная среда финансовых рынков 5. Риск и доходность на финансовых рынках	Опрос, тест, решение практических задач
	Базовый уровень	<i>ОПК-4.3-1. На базовом уровне знает принципы разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	6. Финансовые инструменты на рынке собственности (акций) 7. Денежный рынок 8. Рынок долгосрочного заемного капитала	Опрос, тест, решение практических задач

¹ Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа...

² 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.

³ Наименование темы (раздела) берется из рабочей программы дисциплины.

⁴ 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...

		<i>деятельности и организаций.</i>			
Средний уровень	<i>ОПК-4.3-1. На среднем уровне знает принципы разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических задач
Высокий уровень	<i>ОПК-4.3-1. На высоком уровне знает принципы разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических заданий
Умеет					
Недостаточный уровень	<i>ОПК-4.У-1. Не умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Сущность и роль финансовых рынков 2. Финансовые институты 3. Регулирование финансовых рынков 4. Институциональная среда финансовых рынков 5. Риск и доходность на финансовых рынках 6. Финансовые инструменты на рынке собственности		Опрос, тест, решение практических заданий

	Базовый уровень	<i>ОПК-4.У-1. На базовом уровне умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	(акций) 7. Денежный рынок 8. Рынок долгосрочного заемного капитала	Опрос, тест, решение практических заданий
	Средний уровень	<i>ОПК-4.У-1. На среднем уровне умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
	Высокий уровень	<i>ОПК-4.У-1. На высоком уровне умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий

		<i>создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>			
Владеет					
Недостаточный уровень	<i>ОПК-4.В-1. Не владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Сущность и роль финансовых рынков 2. Финансовые институты 3. Регулирование финансовых рынков 4. Институциональная среда финансовых рынков 5. Риск и доходность на финансовых рынках 6. Финансовые инструменты на рынке собственности (акций)	Опрос, тест, решение практических заданий	
Базовый уровень	<i>ОПК-4.В-1. На базовом уровне владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	7. Денежный рынок 8. Рынок долгосрочного заемного капитала	Опрос, тест, решение практических заданий	
Средний уровень	<i>ОПК-4.В-1. На среднем уровне</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные		Опрос, тест, решение практических заданий	

		<i>владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		
	Высокий уровень	<i>ОПК-4.В-1. На высоком уровне владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий

3. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ⁵

Таблица 3

№	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	Решение задач (заданий)	Различают задачи (задания): а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект задач (заданий)
3	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

⁵ Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Финансовые рынки и институты» 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).

Показатели и критерии оценивания компетенций, формируемых в процессе освоения данной дисциплины, описаны в табл. 4.

Таблица 4.

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Показатели достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
ОПК-4		Знает	
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено»	<i>ОПК-4.3-1. Недостаточно знает принципы разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Не знает, либо не имеет четкого представления о методологии экономических исследований, необходимой для разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.
	Базовый уровень Оценка «зачтено»	<i>ОПК-4.3-1. На базовом уровне знает принципы разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Знает методологию экономических исследований, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов, для разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.
	Средний уровень Оценка «зачтено»	<i>ОПК-4.3-1. На среднем уровне знает принципы разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Понимает специфику методологии экономических исследований, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов для разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.
	Высокий уровень Оценка «зачтено»	<i>ОПК-4.3-1. На высоком уровне знает принципы разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Показывает глубокое знание методологии экономических исследований, необходимой для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов для разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.
		Умеет	
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено»	<i>ОПК-4.У-1. Не умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Студент не умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.
	Базовый уровень Оценка «зачтено»	<i>ОПК-4.У-1. На базовом уровне умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых</i>	Студент испытывает затруднения и пользуется помощью преподавателя чтобы выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.

		<i>направлений деятельности и организаций.</i>	
Средний уровень Оценка «зачтено»		<i>ОПК-4.У-1. На среднем уровне умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Студент умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.
Высокий уровень Оценка «зачтено»		<i>ОПК-4.У-1. На высоком уровне умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Студент умеет на высоком уровне выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций.
		Владеет	
Недостаточный уровень Оценка «незачтено»		<i>ОПК-4.В-1. Не владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Студент не владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.
Базовый уровень Оценка «зачтено»		<i>ОПК-4.В-1. На базовом уровне владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Студент в целом владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.
Средний уровень Оценка «зачтено»		<i>ОПК-4.В-1. На среднем уровне владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей,</i>	Студент владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.

		<i>разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	
	Высокий уровень Оценка «зачтено»	<i>ОПК-4.В-1. На высоком уровне владеет навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.</i>	Студент владеет на высоком уровне навыками выявления и оценивания новых рыночных возможностей, разработки бизнес-планов создания и развития новых направлений деятельности и организаций.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

Методические рекомендации по подготовке к устному опросу

Одной из форм самостоятельной работы студентов является подготовка к устному опросу. Для подготовки к опросу студенту рекомендуется изучить лекционный материал, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов по соответствующей теме.

Эффективность подготовки студентов к устному опросу зависит от качества ознакомления с научной и методической литературой. При подготовке к опросу студентам рекомендуется обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения, составить тезисы выступления по отдельным проблемным аспектам.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям и выполнению практического задания

Одной из важных форм самостоятельной работы по дисциплине является подготовка к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы и план практического занятия,
- определить место темы занятия в общем содержании, ее связь с другими темами;
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- после ознакомления с теоретическим материалом ответить на вопросы по теме курса;
- продумать пути и способы решения проблемных вопросов;
- продумать развернутые ответы на предложенные вопросы темы, опираясь на лекционные материалы, расширяя и дополняя их данными из учебников, дополнительной литературы.

В ходе практического занятия необходимо выполнить практическое задание, а затем объяснить методику его решения.

Методические рекомендации по выполнению тестовых заданий

Тесты – это вопросы или задания, предусматривающие конкретный, краткий, четкий ответ на имеющиеся эталоны ответов.

По форме тестовые задания могут быть весьма разнообразны.

К первой группе относятся задания закрытой формы с единственным правильным ответом из нескольких представленных.

Вторую группу составляют задания открытой формы, где ответ вводится самостоятельно в поле ввода.

Третью группу представлена заданиями на установление соответствия, в которых элементом одного множества требуется поставить в соответствие элементы другого множества.

В четвертой группе тестов требуется установить правильную последовательность вычислений или каких-то действий, шагов, операций и т. п., используются задания на установление правильной последовательности.

При подготовке к тестированию студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- выяснить условия тестирования;
- внимательно прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов. Выбрать правильные (их может быть несколько). На отдельном листке ответов написать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам;
- в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания, что позволит максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант;
- на трудный вопрос не тратить много времени, а переходить к следующему. К трудному вопросу можно вернуться позже;
- оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

Методические указания по выполнению контрольных работ

Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов студентов на вопросы, которые они заранее получают от преподавателя.

Самостоятельная подготовка к контрольной работе включает в себя:

- изучение конспектов лекций, раскрывающих материал, знание которого проверяется контрольной работой;
- повторение учебного материала, полученного при подготовке к семинарским, практическим занятиям и во время их проведения;
- изучение дополнительной литературы, в которой конкретизируется содержание проверяемых знаний;
- составление в мысленной форме ответов на поставленные в контрольной работе вопросы;
- формирование психологической установки на успешное выполнение всех заданий.

5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

Вопросы для проведения опроса

1. Финансовый рынок как система.
2. Основные тенденции на финансовых рынках – секьюритизация, глобализация, инновации, телекоммуникации, дерегулирование.
3. Секьюритизация активов. Примеры секьюритизации активов на зарубежных финансовых рынках и в России.
4. Интеграция и конвергенция финансовых рынков.
5. Превращение национальных финансовых рынков в единый глобальный финансовый рынок.
6. Показатели глобализации. Деререгулирование и либерализация финансовых рынков, снятие барьеров на переток капитала в мире.
7. Инновации на финансовых рынках.
8. Причины появления новых финансовых инструментов, рост их объемов. Примеры инноваций на финансовых рынках.
9. Понятие и сущность финансовых инноваций.
10. Понятие и классификация финансовых институтов.
11. Российские и зарубежные финансовые институты.
12. Модели банковских систем и инвестиционный потенциал финансового сектора – мировой опыт.
13. Закон Гласа–Стигала и его последствия.
14. Банковская система России в сравнении с опытом Восточной Европы.
15. Пирамида ГКО как один из источников формирования системы финансового посредничества в России.
16. Кредитные союзы.
17. Паевые инвестиционные фонды – структура и риски.
18. Общие фонды банковского управления.
19. Страховые компании.
20. Негосударственные пенсионные фонды.
21. Фонды прямых инвестиций и венчурные фонды.
22. Финансовые рынки и финансовая среда.
23. Мировые финансовые рынки.
24. Понятия первичного и вторичного рынка.

25. Прямое и не прямое финансирование.
26. Виды финансовых рынков: денежный рынок; рынок капитала; рынок инструментов собственности, валютный рынок, рынок деривативов.
27. Фундаментальные свойства финансового рынка: риск, ликвидность, эффективность и т.п.
28. Виды сделок и операций с ценными бумагами. Классификация сделок.
29. Текущее состояние финансового рынка России: структура, динамика, количественный и качественный анализ.
30. Факторы влияния на инвестиционную привлекательность финансового рынка: состояние инвестиционного климата в стране; структура собственности; уровень корпоративного управления; степень зависимости рынка от внешнеэкономических факторов и зарубежных рынков; состояние инфраструктуры и наличие нарушения принципов устройства фондового рынка.
31. Хедж-фонды: особенности возникновения, их влияние на мировые финансовые рынки прогноз их будущего.
32. Биржевой и внебиржевой рынок.
33. История биржевого рынка в России.
34. Структура биржи.
35. Основные услуги фондовых бирж (биржевые продукты). Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов.
36. Фондовые индексы, их роль на финансовых рынках.
37. Методы расчета фондовых индексов. Структура и роль ведущих мировых индексов.
38. Индекс РТС – история создания, методы расчета, роль в российской экономике.
39. Регулирование финансовых рынков.
40. Информационная инфраструктура фондового рынка. Раскрытие информации как один из принципов финансового рынка.
41. Понятие доходности ценных бумаг. Виды доходности: текущая доходность, доходность за период владения, дисконтная доходность, полная доходность – способы расчета по разным финансовым инструментам.
42. Приведенная стоимость денег – понятие и способы расчетов. Ренты и аннуитеты. Статистические методы оценки ценных бумаг и портфельных инвестиций.
43. Понятие рисков. Виды рисков.
44. Коммерческий и финансовый риски.

45. Виды финансового риска: кредитный риск, процентный риск, риск ликвидности, валютный риск.
46. Проблема взаимосвязи различных видов финансовых рисков и их трансформации.
47. Совокупный риск инвестиций в финансовые активы.
48. Коэффициент Бета – измеритель недиверсифицированного риска, и его интерпретация.
49. Понятие финансовых инструментов.
50. Классификация ценных бумаг по экономическому содержанию, по эмитентам, по срокам действия, по форме выпуска, по возможностям досрочного погашения, по уровню регулирования, по уровню предъявления прав на активы.
51. Отличие денежного рынка от рынка капитала. Основные черты современного денежного рынка.
52. Причины возникновения, отличительные черты российского денежного рынка.
53. Виды инструментов денежного рынка.
54. Государственные ценные бумаги. Механизм первичного и вторичного размещения ГКО. Основные преимущества и недостатки инвестиций в ГКО.
55. Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств.
56. Банковские депозитные сертификаты.
57. Отличие банковского депозитного сертификата от банковского депозита. Причины появления на рынке данного типа финансового инструмента.
58. Классификация банковских депозитных сертификатов. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские депозитные сертификаты.
59. Понятие и сущность векселя. Виды векселей.
60. Российский вексельный рынок: история становления, современное состояние. Учет векселей.
61. Расчет доходности операций с векселями.
62. Классификация основных видов финансовых инструментов рынка долгосрочного капитала.
63. Сущность и фундаментальные свойства облигаций. Преимущества и недостатки выпуска облигаций для эмитента.
64. Номинальная стоимость и курс облигации. Преимущества облигаций для инвестора.
65. Виды облигаций.
66. Ценообразование облигаций.
67. Факторы, влияющие на изменчивость цены облигации.

68. Рынок облигаций федерального займа (ОФЗ).
 69. Рынок облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ).
 70. Рынок облигаций государственного внутреннего валютного займа (ОГВВЗ).
 71. Виды муниципальных облигаций: займы общего покрытия и целевые облигации.
 72. Рынок корпоративных облигаций в России.
 73. Основные виды инструментов собственности: акции, депозитарные расписки, варранты.
 74. Фундаментальные свойства акций, их номинальная стоимость, рыночная цена.
 75. Привлекательность акций для эмитента и для инвестора.
 76. Объявленный капитал. Выпущенные акции. Не выпущенные акции. Выпущенные и размещенные акции. Акции, выкупленные самим обществом.
 77. Обыкновенные акции. Уставная и кумулятивная системы голосования.
 78. Показатель прибыли на одну обыкновенную акцию. Способы выплаты дивидендов.
 79. Преимущественное право покупки новых выпусков акций. Право на получение информации.
 80. Стоимость обыкновенных акций. Балансовая, ликвидационная, рыночная, инвестиционная стоимость.
 81. Текущая доходность по обыкновенным акциям.
 82. Привилегированные акции: основные черты, преимущества и недостатки.
 83. Преимущества и недостатки выпуска привилегированных акций для эмитента.
 84. Виды привилегированных акций: конвертируемые, отзывные (погашаемые), обмениваемые, участвующие привилегированные акции или акции с участием, привилегированные акции с регулируемой ставкой дивиденда, кумулятивные, первоочередные или старшие привилегированные акции.
 85. Оценка стоимости привилегированных акций. Текущая доходность. Ожидаемая полная доходность за период владения. Котировки обыкновенных и привилегированных акций.
 86. Конвертируемые ценные бумаги. Коэффициент конвертации, цена конвертации, конверсионная премия.
- Контролируемые компетенции: ОПК-4
- Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

Тесты

1. Для финансового рынка НЕ характерно:
А) наличие товарно-денежных отношений;

- Б) наличие объекта торговли;
- В) заключение сделок купли-продажи прав на те или иные ресурсы;
- Г) наличие процесса производства тех или иных ценностей.
2. Основная цель функционирования финансового рынка:
- А) обеспечить регулирование и контроль финансовых потоков;
- Б) сформировать механизм привлечения в экономику инвестиций;
- В) обеспечить получение участниками прибыли от заключения сделок;
- Г) обеспечить справедливое ценообразование.
3. Действия по применению финансовых инструментов для стабилизации денежного обращения являются реализацией следующей функции финансового рынка:
- А) общерыночной Б) основной В) вспомогательной Г) целевой
4. Рынок, на котором обращаются краткосрочные финансовые инструменты, приняты называть:
- А) рынком ценных бумаг Б) рынком капитала
- В) денежным рынком Г) валютным рынком
5. Перераспределение средств и их инвестирование является определяющим признаком:
- А) рынка капитала Б) денежного рынка
- В) валютного рынка Г) рынка ценных бумаг
6. На валютном рынке НЕ обращаются:
- А) денежные знаки иностранных государств;
- Б) национальные денежные знаки;
- В) драгоценные металлы;
- Г) долгосрочные ценные бумаги.
7. Для биржевого рынка характерно:
- А) высокие риски заключения и исполнения сделок;
- Б) наличие единого центра и географического места торговли;
- В) непрерывность и неограниченность процесса торговли во времени и пространстве;
- Г) договорной характер определения цен на финансовые рынки.
8. Функция аккумуляции средств мелких вкладчиков является основной функцией:
- А) первичного рынка
- Б) вторичного рынка
- В) биржевого рынка
- Г) организованного внебиржевого рынка.
9. Наличие единого центра регулирования и организации торгов характерно для:
- А) первичного рынка

Б) вторичного рынка

В) биржевого рынка

Г) организованного внебиржевого рынка.

10. Наличие гарантии исполнения сделки характерно для:

А) первичного рынка;

Б) вторичного рынка;

В) биржевого рынка;

Г) организованного внебиржевого рынка.

11. Какой финансовый инструмент фиксирует отношение долевой собственности на имущество хозяйственной организации:

А) акция

Б) облигация,

В) варрант,

Г) коносамент,

Д) вексель.

12. Какой финансовый инструмент фиксирует отношение займа:

А) акция,

Б) облигация,

В) варрант,

Г) коносамент,

Д) вексель.

13. Какой финансовый инструмент фиксирует право собственности на товар, находящийся в процессе транспортировки:

А) акция,

Б) облигация,

В) варрант,

Г) коносамент,

Д) вексель.

14. Какой финансовый инструмент фиксирует право на безусловное получение денежной суммы в указанный момент времени:

А) акция,

Б) облигация,

В) варрант,

Г) коносамент,

Д) вексель.

15. В чем заключается основное отличие ценной бумаги от соответствующего по содержанию гражданского договора:

- А) в том, что обязанность, возникшая в результате заключения договора, может быть передана третьим лицам посредством передачи ценной бумаги,
- Б) в том, что право, возникшее в результате заключения договора, может быть передано третьим лицам посредством передачи ценной бумаги,
- В) принципиального отличия нет.

16. Акция фиксирует:

- А) отношение займа,
- Б) право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
- В) право на товар,
- Г) долевое право на определенный бизнес.

17. Облигация фиксирует:

- А) отношение займа
- Б) право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
- В) право на товар,
- Г) долевое право на определенный бизнес.

18. Вексель фиксирует:

- А) отношение займа,
- Б) право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок
- В) право на товар,
- Г) долевое право на определенный бизнес.

19. Коносамент фиксирует:

- А) отношение займа,
- Б) право на получение определенной денежной суммы в указанный в ней срок,
- В) право на товар,
- Г) долевое право на определенный бизнес.

20. Объем прав владельцев привилегированных акций включает в себя (отметить все позиции):

- А) право решающего голоса на всех общих собраниях акционеров,
- Б) право на первоочередное получение дивидендов в сумме, не меньшей, чем предусмотрено Уставом общества,
- В) право на накопление дивидендов в случае их невыплаты,
- Г) право решающего голоса на общем собрании, принимающем решение о невыплате дивидендов, реорганизации, ликвидации общества.

Контролируемые компетенции: ОПК-4

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

Практические задания

1. Уставный капитал ОАО составляет 500 млн. руб. 20% его составляют привилегированные акции номинальной стоимостью 1000 руб. Остальная часть – обыкновенные акции номинальной стоимостью 500 руб. 10% обыкновенных акций выкуплено обществом и находится на его балансе. Устав организации предусматривает ежегодную выплату дивидендов по привилегированным акциям в размере 15% годовых. Чистая прибыль ПАО, предназначенная для выплаты дивидендов в отчетном году составляет 72 млн. руб. Определить: 1. Дивиденд на привилегированную акцию, 2. Дивиденд на обыкновенную акцию.
2. ОАО проводит дополнительную эмиссию 100 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1000 руб. Рыночная цена ранее эмитированных обыкновенных акций такого же номинала составляет 2100 руб. Фондовый рынок позитивно отреагировал на дополнительную эмиссию. Какую сумму капитала привлечет ОАО в результате дополнительной эмиссии и как она будет учтена в балансе ОАО?
3. ОАО выпустило в обращение 1 000 000 обыкновенных акций с номиналом 1000 руб. Средняя цена размещения составила 1150 руб. За время функционирования общества сформирован резервный капитал в размере 25% уставного. Нераспределенная прибыль за время функционирования составила 650 млн. руб. Определить чистые активы на обыкновенную акцию и структуру собственного капитала ОАО.
4. В текущем году ОАО выплатило следующие дивиденды на обыкновенную акцию: 89 руб. – по итогам 1 квартала, 95 руб. – по итогам полугодия, 92 руб. – по итогам 9 месяцев. Текущая рыночная цена акции – 1850 руб. определить текущую рыночную доходность акции.
5. Обыкновенная акция была куплена 3,5 года назад по цене 1650 руб. За время владения было выплачено дивидендов на сумму 450 руб. Определить конечную рыночную доходность при продаже акции по цене 2800 руб.
6. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 10 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.

7. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 9 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.
8. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена за 9 800 руб. Текущая рыночная цена составляет 9 900 руб. Определить полную годовую доходность.
9. АО зарегистрировало 20 тыс. обыкновенных акций, из которых 18 тыс. было продано акционерам. Через некоторое время общество выкупило у инвесторов 1000 акций. По окончании отчетного года собранием акционеров было принято решение о распределении в качестве дивидендов 5 млн. рублей прибыли. Определить дивиденд на одну акцию и ставку дивиденда при номинальной стоимости акции в 10 тыс. руб.
10. Определить номинальную цену акций, выпущенных инвестиционным фондом, при условии, что уставный капитал фонда составляет 150 млн. руб., а в выпуске 1 млн. простых именных акций.
11. Определите ставку дохода и курс обыкновенных акций, если УК составляет 100 млн. руб., при условии, что он разделен на 20000 акций, из которых четвертая часть является привилегированными и имеет фиксированную ставку дивиденда 15% годовых. Сумма объявленных дивидендов составляет 25 млн. руб. Безопасный уровень прибыльности 12%.
12. Определить ставку дохода и курс обыкновенных акций ПАО, если величина УК составляет 80 млн. руб. и разделен на 16000 акций, четвертая часть которых является привилегированными и имеет фиксированную ставку дивиденда 22% годовых. Сумма прибыли к распределению по результатам финансового года 22400 тыс. руб. Безопасный уровень прибыльности 20% годовых.
13. Корпорация с УК 3 млн руб. произвела эмиссию акций второго выпуска на такую же сумму. Второй выпуск состоит из 4000 обыкновенных акций и 2000 привилегированных акций с фиксированной ставкой дивиденда 25% годовых. Кроме того ПАО выпустило 300 облигаций на сумму 300 тыс. руб., имеющих ставку дохода 35% годовых. прибыль к распределению по результатам финансового года 1,5 млн. руб. Требуется определить величину дивидендов на 1 ОА.

Контролируемые компетенции: ОПК-4

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4

Задания для контрольной работы

Задача 1. При какой процентной ставке вкладчик получит 2800 рублей по срочному вкладу, если 1 февраля он положил на счет 2000 рублей на срок 8 месяцев по схеме обыкновенный процент и точное число дней (год високосный)?

Задача 2. Страховой тариф 0,3 рубля со 200 рублей страховой суммы. Величина страховой суммы 1 млн. руб. За соблюдение правил пожарной безопасности страховщик предоставляет скидку 5%. Определить сумму страховой премии.

Задача 3. Определить сумму страховой премии, если брутто-ставка составляет 9 рублей с каждых 100 рублей страховой суммы. Величина страховой суммы 55 тыс.руб. Страховая стоимость 65 тыс.руб. Страховой тариф 0,4 рубля со 100 рублей страховой суммы. Величина страховой суммы 1 млн. руб. За соблюдение правил пожарной безопасности страховщик предоставляет скидку 5%.

Задача 4. При проведении оценки используется сравниваемый объект, имеющий 70%-ное отношение заемных средств к стоимости объекта. Ставка дисконта для заемных средств составляет 16%. Объект является типичным для данного рынка, общие ставки дисконта на котором составляют 18%. Определите ставку дисконта для собственных средств.

Контролируемые компетенции: ОПК-4

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

Вопросы к зачету

1. Понятие финансового рынка, его сущность и функции.
2. Финансовый рынок как система. Основные тенденции на финансовых рынках.
3. Понятие и классификация финансовых институтов. Российские и зарубежные финансовые институты.
4. Кредитные союзы. Паевые инвестиционные фонды – структура и риски.
5. Общие фонды банковского управления. Страховые компании. Негосударственные пенсионные фонды. Фонды прямых инвестиций и венчурные фонды.
6. Финансовые рынки и финансовая среда. Мировые финансовые рынки.
7. Виды финансовых рынков: денежный рынок; рынок капитала; рынок инструментов собственности, валютный рынок, рынок деривативов.
8. Фундаментальные свойства финансового рынка, классификация сделок и операций с ценными бумагами.
9. Текущее состояние финансового рынка России: структура, динамика, количественный и качественный анализ.
10. Основные услуги фондовых бирж (биржевые продукты). Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов.
11. Фондовые индексы, их роль на финансовых рынках. Методы расчета фондовых индексов. Структура и роль ведущих мировых индексов: Доу-Джонс, НАСДАК, NIKKEI, S@P, FT-SE и др.

12. Регулирование финансовых рынков. Информационная инфраструктура фондового рынка. Проблема асимметричности информации.
13. Понятие доходности ценных бумаг. Виды доходности: текущая доходность, доходность за период владения, дисконтная доходность, полная доходность – способы расчета по разным финансовым инструментам.
14. Приведенная стоимость денег – понятие и способы расчетов. Ренты и аннуитеты.
15. Норматив достаточности банковского капитала – эволюция принципов расчета и особенности применения этого норматива в России.
16. Регулятивные полномочия Центрального Банка России, Министерства финансов России и Федеральной антимонопольной службы России.
17. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, функции.
18. Инструменты и методы регулирования на финансовых рынках: лицензирование деятельности, допуск на рынок, регулирование достаточности собственного капитала, требования о раскрытии информации и другие инструменты.
19. Основные черты и инструменты современного денежного рынка.
20. Обыкновенные акции: условия и особенности выпуска и размещения, выплата дивидендов, обратный выкуп.
21. Привилегированные акции: условия и особенности выпуска и размещения, выплата дивидендов, обратный выкуп.
22. Корпоративные облигации: условия и особенности выпуска и размещения, выплата процентов, доходность к погашению.
23. Краткосрочные облигации федеральных ведомств, агентств, министерств. Муниципальные краткосрочные ценные бумаги, основные преимущества и недостатки.
24. Банковские депозитные сертификаты и банковские депозиты. Основные преимущества и недостатки инвестиций в банковские депозитные сертификаты
25. Понятие, сущность, виды векселей, их учет и расчет доходности операций с ними.
26. Сущность, виды, фундаментальные свойства облигаций, преимущества и недостатки их выпуска.
27. Ценообразование облигаций. Доходность купонных и бескупонных облигаций.
28. Основные виды инструментов собственности и их фундаментальные свойства
29. Формирование собственного капитала. Объявленный и выплаченный капитал, и виды акций.
30. Мировые финансовые кризисы – причины их возникновения, и особенности регулирования.