

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе и
качеству образования

_____ И. А. Долгова

16 апреля 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки:	Экономика, финансы и бизнес
Квалификация:	бакалавр
Форма обучения:	очная, очно-заочная
Год начала подготовки:	2025

Самара
2025

1. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА, СООТНЕСЁННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Вид аттестации и оценочных средств
ПК-2. Способен диагностировать финансовое состояние клиента (организации или физического лица) с целью осуществления подбора поставщиков финансовых услуг	ПК-2.И-1 Осуществляет диагностику финансового состояния клиента	ПК-2.И-1.3-1 Методы анализа и диагностики финансового состояния клиента	Текущий контроль: устный опрос, решение кейсов, доклад, реферат, промежуточный тест, проект. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПК-2.И-1.3-2 Методы сбора информации для анализа и диагностики финансового состояния клиента	
		ПК-2.И-1.У-1 Умеет осуществлять анализ и диагностику финансового состояния	
		ПК-2.И-1.В-1 Владеет навыками оценки финансового состояния клиента	
	ПК-2.И-2 Проводит мониторинг и исследование конъюнктуры финансовых рынков	ПК-2.И-2.3-1 Знает конъюнктуру и механизм функционирования финансовых рынков	Текущий контроль: устный опрос, решение кейсов, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПК-2.И-2.3-2 Знает методы экономической диагностики рынка финансовых услуг	
		ПК-2.И-2.3-3 Знает основные финансовые организации и профессиональных участников финансовых рынков	
		ПК-2.И-2.3-4 Знает технологии сбора первичной информации на рынке финансовых продуктов и услуг	
		ПК-2.И-2.У-1 Умеет производить информационно-аналитическую работу	

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Вид аттестации и оценочных средств
		по рынку финансовых продуктов и услуг	
		ПК-2.И-2.В-1 Владеет навыками оценки состояния финансовых рынков	
	ПК-2.И-3 Предлагает финансовые продукты и поставщиков финансовых услуг для решения финансовых задач клиента	ПК-2.И-3.3-1 Знает базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги	Текущий контроль: устный опрос, решение кейсов, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПК-2.И-3.3-2 Базовые функции современных финансовых продуктов и услуг	
		ПК-2.И-3.3-3 Знает современную финансовую систему и финансовый рынок	
		ПК-2.И-3.У-1 Умеет осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг	
		ПК-2.И-3.У-2 Умеет собирать, анализировать информацию о финансовых услугах	
		ПК-2.И-3.В-1 Владеет навыками осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей, рисков	
		ПК-2.И-3.В-2 Имеет опыт составления паспорта финансовых продуктов	

2. Оценочные средства для текущего контроля

2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

Раздел 1. Введение в дисциплину «Рынок ценных бумаг»

1. Что является объектом изучения дисциплины?
2. Что является предметом изучения дисциплины?
3. Нормативно-правовые акты, регулирующие биржевой рынок.
4. Участники биржевого рынка.
5. Источники сведений о биржевом рынке.
6. Роль биржевого рынка в экономике.
7. Доход, доходность, ликвидность ценных бумаг.

Раздел 2. Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка

1. Элементы биржевого рынка.
2. Организационная структура биржевого рынка.
3. Что такое фондовый рынок.
4. Какие ценные бумаги реализуются на рынке финансовых обязательств?
5. Что такое биржевой актив?
6. Основные биржевые активы.
7. Индексы биржевого рынка.
8. Что такое финансовый продукт?

Раздел 3. Характеристика основных видов ценных бумаг

1. Виды ценных бумаг.
2. Что такое акции?
3. Чем характеризуются обыкновенные акции?
4. Чем характеризуются привилегированные акции?
5. Что такое облигации.
6. Виды облигаций.
7. Экономическое назначение векселей.
8. Виды и особенности банковских сертификатов.

Раздел 4. Производные инструменты рынка ценных бумаг

1. Что такое производные ценные бумаги?
2. Базовые активы производных финансовых инструментов.
3. Экономическое назначение производных ценных бумаг.
4. Нормативно-правовое регулирование рынка производных ценных бумаг.
5. Экономическое назначение фьючерсов.
6. Виды опционов.
7. Хеджирование инвестиционного риска.

Раздел 5. Участники рынка ценных бумаг. Деятельность банков на фондовом рынке

1. Функции инвесторов на биржевом рынке.
2. Функции эмитентов на биржевом рынке.
3. Виды отчетов эмитентов ценных бумаг.

4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
5. Брокерская деятельность на биржевом рынке.
6. Депозитарная деятельность на биржевом рынке.
7. Клиринговые центры.

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Устный опрос, коллоквиум	
<p>Основные теоретические положения по вопросу раскрыты.</p> <p>Имеются элементы обоснования выводов.</p> <p>Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии.</p> <p>Очевидно использование источников рекомендованной литературы.</p>	5 баллов

2.2. Темы докладов и рефератов

1. Элементы биржевого рынка
2. Структура биржевого рынка
3. Размещение ценных бумаг на бирже
4. Участники биржевого рынка
5. Виды биржевых ценных бумаг
6. Акции и способы размещения акций
7. Анализ акций инвестором
8. Виды акций
9. Средства технического анализа, используемые при исследовании акций
10. Средства фундаментального анализа, используемые при исследовании акций
11. Функции депозитария при приобретении акций
12. Способы защиты от финансового мошенничества на биржевом рынке
13. Что такое облигации?
14. Виды облигаций
15. Особенности государственных облигаций
16. Особенности корпоративных облигаций
17. Биржевые облигации
18. Анализ доходности облигаций
19. Ипотечные облигации
20. Секьютеризация ипотеки
21. Анализ риска инвестирования средств в облигации
22. Что такое вексель?
23. Виды векселей
24. Обязательные реквизиты векселя
25. Что такое индоссамент?
26. Акцепт векселя и аваль
27. Предоставление векселей на инкассо
28. Выпуск векселей
29. Уплата средств по векселю
30. Риски приобретения векселей
31. Определение подлинности векселей
32. Депозитные сертификаты
33. Сберегательные сертификаты
34. Вексельное банковское кредитование
35. Что такое производные ценные бумаги?
36. Особенности работы с производными ценными бумагами
37. Виды производных ценных бумаг
38. Виды фьючерсов
39. Виды опционов
40. Виды фьючерсов на биржевом рынке
41. Паевые инвестиционные фонды
42. Типы паевых инвестиционных фондов
43. Определение оптимального паевого фонда при инвестировании средств
44. Управляющие компании паевых инвестиционных фондов
45. Паевые инвестиционные фонды акций
46. Паевые инвестиционные фонды облигаций

47. Формирование портфеля ценных бумаг
48. Пассивный портфель ценных бумаг
49. Виды активных портфелей ценных бумаг
50. Технология работы биржевого рынка
51. Основные финансовые инструменты Московской биржи
52. Технологии работы на Московской бирже
53. Деятельность Национального расчетного депозитария
54. Деятельность Национального клирингового Центра
55. Средства автоматизации биржевых торгов
56. Брокерская деятельность на биржевом рынке

Шкала и критерии оценки доклада

Критерии	Показатели	Баллы
1. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие теме доклада; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы. 	70
2. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> – круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.). 	15
3. Изложение	<ul style="list-style-type: none"> – литературный стиль. 	15

Доклад оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

Шкала и критерии оценки реферата (эссе)

Критерии	Показатели	Баллы
1. Новизна реферированного текста	<ul style="list-style-type: none"> – актуальность проблемы и темы; – новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений. 	20

Критерии	Показатели	Баллы
2. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие плана теме реферата (доклада); – соответствие содержания теме и плану; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы. 	30
3. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> – круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.). 	20
4. Соблюдение требований к оформлению	<ul style="list-style-type: none"> – правильное оформление ссылок на используемую литературу; – грамотность и культура изложения; – владение терминологией и понятийным аппаратом; – соблюдение требований к объему работы; – культура оформления: выделение абзацев; – использование информационных технологий. 	15
5. Изложение	<ul style="list-style-type: none"> – отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль. 	15

Реферат оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

3.1. Банк контрольных заданий

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

Тестовые задания

Выбрать ОДИН правильный ответ

1.1. (ПК-2.И-2.3-1) Рынок ценных бумаг – это:

- А) рынок сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- Б) рынок сделок с ценными бумагами;
- В) рынок сделок с недвижимостью.

1.2. (ПК-2.И-3.3-1) Ценной бумагой не является:

- А) ваучер;
- Б) чек;
- В) платежное поручение;
- Г) опцион.

1.3. (ПК-2.И-1.3-2) Отчет компании, в котором приводятся сведения о затратах, доходах и прибыли компании - это:

- А) бухгалтерский баланс;
- Б) отчет о финансовых результатах;
- В) отчет о рисках компании.

1.4. (ПК-2.И-2.3-3) Чистые активы паевого фонда – это:

- А) активы за вычетом обязательств;
- Б) активы и обязательства.

1.5. (ПК-2.И-2.3-4) Плата за использование заемных средств - это...

- А) доходность;
- Б) купонный доход;
- В) дисконт;
- Г) дивиденды.

1.6. (ПК-2.И-2.3-2) Группа промышленного сырья и полуфабрикатов из номенклатуры биржевых товаров включает:

- А) продукцию сельского хозяйства;
- Б) энергоносители, пищевкусовые товары;
- В) драгоценные металлы, энергоносители, металлы;
- Г) драгоценные металлы; пиломатериалы;
- Д) драгоценные металлы, другие металлы, энергоносители, продукция сельского хозяйства.

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.7. (ПК-2.И-3.3-3) Инвесторами облигаций могут являться:

- А) физические лица
- Б) юридические лица;
- В) резиденты;
- Г) физические и юридические лица, резиденты.

1.8. (ПК-2.И-3.3-2) Акция выпускается в период...

- А) банкротства АО;
- Б) создания АО
- В) реорганизации АО;
- Г) каждый год.

Заполнить пропуски

1.9. (ПК-2.И-1.3-1) Соотношение чистой прибыли и активов компании характеризуется коэффициентом _____ активов.

1.10. (ПК-2.И-3.3-1) _____ - это неэмиссионная ценная бумага, которая является финансовым обязательством компании.

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1 (ПК-2.И-2.У-1) Акционерное общество с уставным фондом $F = 20$ млн. руб. характеризуется следующей структурой капитала:

$N_o = 400000$ обыкновенных акций, $N_n = 160000$ привилегированных акций.

Предполагаемый размер прибыли к распределению между акционерами $P = 2750000$ руб.

Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям $i_n = 20\%$. Определить размер дивиденда на 1 обыкновенную акцию (в рублях и процентах).

2.2. (ПК-2.И-3.У-2) Определить годовую и итоговую доходность облигации номинальной стоимостью $N = 150$ руб., купонная ставка $i = 11\%$, период обращения $t = 5$ лет, если она продавалась с дисконтом $d = 15\%$?

2.3. (ПК-2.И-1.У-1) Индикаторы финансово-хозяйственной деятельности компании приведены в таблице.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности компании

Показатель, млн. руб.	Значение
Денежные средства $ДС$	1225
Краткосрочные финансовые вложения $КФВ$	1050
Дебиторская задолженность $ДЗ$	4547
Материальные запасы $З$	6154
Краткосрочные обязательства $КО$	6050
Собственные средства $С$	27000
Заемный капитал $ЗС$	6500
Итог баланса	

Необходимо определить величину активов компании и значения финансовых коэффициентов ликвидности активов и коэффициента соотношения собственных и заемных средств компании, определяющих уровень платежеспособности и финансовой устойчивости компании. Целесообразно ли инвестировать средства в ценные бумаги компании?

2.4. (ПК-2.И-3.У-1) Инвестор приобрел опцион на покупку за $P = 10$ руб. на ценные бумаги по стоимости $S_{опц} = 1250$ руб. На дату исполнения стоимость ценных бумаг составила $S_p = 1275$ руб. Определите финансовый результат операции.

2.5. (ПК-2.И-3.У-2) Инвестору предложили приобрести опцион на продажу на акции с ценой исполнения 230 руб. за 50 руб. Определить внутреннюю и временную стоимость опциона, если биржевая цена акции – 215 руб.

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

3.1. (ПК-2.И-2.В-1; ПК-2.И-3.В-1) Используя сведения о доходности акций определить ожидаемую доходность и риск инвестирования учитывая возможное состояние финансового рынка.

Состояние финансо-	Вероятность, р	Доходность акций	Доходность акций
--------------------	----------------	------------------	------------------

вого рынка		компании А, Dn _А	компании Б, Dn _Б
Снижение экономической активности	0,1	-0,2	0,3
Стабильное	0,6	0,1	0,2
Увеличение экономической активности	0,3	0,7	0,5

3.2 (ПК-2.И-3.В-2) Разработать элементы паспорта финансового продукта – облигации ПАО Сбербанк. В паспорте финансового продукта привести общие сведения о продукте, риски, связанные с приобретением продукта, затраты, связанные с приобретением продукта. Использовать сведения официального сайта ПАО “Московская биржа”.

3.3. (ПК-2. И-1. В-1) Проанализировав сведения бухгалтерской отчетности компании, определить значение коэффициента финансовых обязательств компании, коэффициента абсолютной ликвидности, коэффициента рентабельности активов, коэффициента оборачиваемости активов в отчетном году и году, предшествующем отчетному. Определить возможность инвестирования средств в ценные бумаги компании.

Сведения бухгалтерского баланса компании приведены в таблице.

Пояснения	Наименование показателя	Код	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	<i>АКТИВ</i>				
	<i>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</i>				
	Нематериальные активы	1110	134 927	162 983	192 038
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	96 719	2 482	76
	Доходные вложения в материальные				
	Ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	129 984	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	6 539	5 166	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	8 306	129 896	-
	Итого по разделу I	1100	376 475	300 527	192 114
	<i>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</i>				
	Запасы	1210	1659	17 794	400
	Налог на добавленную стоимость по				
	приобретенным ценностям	1220	3 886	10	10
	Дебиторская задолженность	1230	7 198	15 703	3 793
	Финансовые вложения (за исключением				
	денежных эквивалентов)	1240	9900	4 053	5400
	Денежные средства и денежные				
	эквиваленты	1250	8	36 594	1
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	22 651	54 154	9 604
	БАЛАНС	1600	399 126	364 681	201 718

	Наименование показателя	Код	На 31	На 31	На 31
--	-------------------------	-----	-------	-------	-------

Пояснения			декабря	декабря	декабря
			2024 г.	2023 г.	2022 г.
	<i>ПАССИВ</i>				
	<i>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</i>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 000	1 000	1 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	93 998	1 998	91 998
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4458	37705	97454
	Итого по разделу III	1300	99 456	40 703	190 452
	<i>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</i>				
	Заемные средства	1410	292 932	290 000	7 452
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	292 932	90 000	7 452
	<i>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</i>				
	Заемные средства	1510	1	30 091	-
	Кредиторская задолженность	1520	4 592	5 701	3 710
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	1 145	2 186	104
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	5 738	33 978	3 814
	<i>БАЛАНС</i>	1700	399 126	364 681	201 718

Сведения отчета о финансовых результатах компании приведены в таблице.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 г.
	Выручка	2110	96458	92432
	Себестоимость продаж	2120	(81269)	(80423)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	15189	12009
	Коммерческие расходы	2210	(3424)	(2134)
	Управленческие расходы	2220	(1482)	(4643)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	10283	5232
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	4 927	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	7 719	6787
	Прочие расходы	2350	(15 730)	(8432)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7199	3587
	Текущий налог на прибыль	2410	(1638)	(1120)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-

	Чистая прибыль (убыток)	2400	5561	2467
--	-------------------------	------	------	------

Методические рекомендации к процедуре оценивания

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

Предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т.п.);

Фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

Контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии);

Контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

Восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием.

Оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале.

Подведение итогов оценки компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{3},$$

где P_i – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации (сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)

Результат промежуточной аттестации (P)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
От 0 до 36	Не сформирована.	Неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
«Безусловно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
От 37 до 49	Уровень владения компетенцией недостаточен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Неудовлетворительно (не зачтено)	FX (не зачтено)
«Условно неудовлетворительно» контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
От 50 до 59	Уровень владения компетенцией посредственен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	E (зачтено)
«Посредственно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 60 до 69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
«Удовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 70 до 89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Хорошо (зачтено)	C (зачтено)
«Хорошо»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.			
От 90 до 94	Уровень владения компетенцией высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	B (зачтено)
«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания содержат одну-две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.			
От 95 до 100	Уровень владения компетенцией превосходный для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	A (зачтено)
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают как на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, способности разрабатывать новые решения.			

3.3. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Материалы для текущего контроля фонда оценочных средств разработаны в соответствии рабочей программой дисциплины и основной профессиональной образовательной программой.

Примеры кейсов

Кейс «Инвестирование средств в ценные бумаги»

Две компании осуществляют производство мебели. Производство мебели не требует значительных инвестиций и способна приносить значительную доходность. Основным преимуществом предприятий среднего бизнеса в сопоставлении с крупными производителями мебели является то, что они могут приспосабливаться к потребностям рынка и индивидуально работать с потребителями. Также сегодня увеличивается спрос на мебель, выполненную на заказ.

Компания А производит следующие виды мебели.

Товары	Ассортиментный ряд
Шкаф	Гардеробный шкаф, шкаф в прихожую, книжный шкаф, шкаф-купе в классическом стиле для спальни, шкаф в детскую комнату
Кухонный шкаф	Кухонные шкафы и буфеты в классическом стиле

Компания Б производит следующие виды мебели.

Товары	Ассортиментный ряд
Журнальный столик	Конфигурация журнальных столиков: круглый, прямоугольный; тип помещения: прикроватный, для прихожей; по стилю: классический стиль, модерн, минимализм.
Компьютерный стол	Тип помещения: компьютерный стол для офиса, для детской, для дома; по конфигурации: прямого и углового типа.

Сведения о возможной доходности акций компании приведены в таблице. Определить прогнозируемую доходность, а также риск инвестирования средств. Определить компании, акции которой характеризуются наилучшей прогнозируемой доходностью.

Состояние отрасли экономики	Вероятность, р	Доходность акций компании А, Dn_A	Доходность акций компании Б, Dn_B
Уменьшение экономической активности	0,1	-0,2	0,3
Стабильное	0,6	0,1	0,2
Увеличение экономической активности	0,3	0,7	0,5

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Решение задач, кейсов, заданий	
Верно выполненное практическое задание	5 баллов

Тестовые задания по дисциплине

Вопрос 1. Выбери правильный ответ. Брокеры – это:

1. компании, участвующие в приобретении и продаже ценных бумаг собственным капиталом,

2. компании или физические лица, приобретающие или реализующие ценные бумаги, но сами в них не участвующие,
3. физические лица, приобретающие ценные бумаги,
4. компании, приобретающие ценные бумаги,
5. компании, которые производят эмиссию ценных бумаг,
6. физические лица, которые производят эмиссию ценных бумаг.

Вопрос 2. Выбери правильный ответ. Профессиональные участники рынка ценных бумаг – это:

1. брокеры, дилеры, депозитарии,
2. инвесторы,
3. эмитенты,
4. брокеры, депозитарии,
5. физические лица,
6. брокеры.

Вопрос 3. Выбери правильный ответ. Депозитарий – это:

1. физическое лицо, которое приобретает ценные бумаги,
2. компания, которая приобретает ценные бумаги,
3. организация, которая предоставляет услуги по учёту и хранению ценных бумаг клиентам,
4. компании, которые производят эмиссию ценных бумаг,
5. физические лица, которые производят эмиссию ценных бумаг,
6. правильны ответы 1, 2.

Вопрос 4. Выбери правильный ответ. Что такое инвестиционный фонд?

1. компания, которая приобретает ценные бумаги,
2. организация, которая предоставляет услуги по учёту и хранению ценных бумаг клиентам,
3. компания, которая производит эмиссию ценных бумаг,
4. инструмент коллективного инвестирования средств,
5. компания, участвующая в приобретении и реализации ценных бумаг собственным капиталом,
6. компания, приобретающая или реализующая ценные бумаги, но в них не участвующая собственным капиталом.

Вопрос 5. Выбери правильный ответ. Клиринговая компания – это:

1. компания, которая приобретает ценные бумаги,
2. организация, которая предоставляет услуги по учёту и хранению ценных бумаг клиентам,
3. компания, которая производит эмиссию ценных бумаг,
4. инструмент коллективного инвестирования средств,
5. компания, участвующая в приобретении и реализации ценных бумаг собственным капиталом,
6. компания, которая определяет взаимные финансовые обязательства.

Вопрос 6. Выбери правильный ответ. Что такое дивиденд?

1. эмиссионные ценные бумаги, подтверждающие внесение их владельцем средств в капитал акционерного общества
2. часть прибыли акционерного общества, распределяемая акционеру,
3. финансовое обязательство эмитента,
4. производная ценная бумага,
5. ценная бумага, определяющая размещение средств в коммерческом банке,
6. соотношение дохода инвестора и затрат инвестора на приобретение ценной бумаги.

Вопрос 7. Выбери правильный ответ. Что такое облигации?

1. эмиссионные ценные бумаги, подтверждающие внесение их владельцем средств в капитал акционерного общества,
2. часть прибыли акционерного общества, распределяемая акционеру,
3. финансовое обязательство эмитента,
4. производная ценная бумага,
5. ценная бумага, определяющая размещение средств в коммерческом банке,
6. соотношение дохода инвестора и затрат инвестора на приобретение ценной бумаги.

Вопрос 8. Выбери правильный ответ. Фондовая биржа – это:

1. площадка, на которой заключаются договоры приобретения и реализации ценных бумаг,
2. компания, которая производит эмиссию ценных бумаг,
3. компания, которая приобретает ценные бумаги,
4. организация, которая предоставляет услуги по учёту и хранению ценных бумаг клиентам,
5. компании, которые производят эмиссию ценных бумаг,
6. нет правильного ответа.

Вопрос 9. Выбери правильный ответ. Какие ценные бумаги предоставляет право на участие в управлении компанией?

1. облигации,
2. акции,
3. векселя,
4. паи инвестиционных фондов,
5. фьючерсы,
6. опционы.

Вопрос 10. Выбери правильный ответ. Фиксированным процентным доходом характеризуются ...

1. обыкновенные акции,
2. привилегированные акции,
3. облигации,
4. векселя,
5. правильны ответы 2, 3,
6. правильны ответы 2, 3, 4.

Вопрос 11. Выбери правильный ответ. Фактор, который может привести к снижению цены акции - ...

1. увеличение прибыли компании,
2. уменьшение прибыли компании,
3. увеличение спроса на продукцию компании,
4. увеличение дивидендного дохода акционеров,
5. увеличение объема реализации продукции,
6. правильны ответы 3, 4.

Вопрос 12. Выбери правильный ответ. Что такое ликвидность ценных бумаг?

1. доходность ценных бумаг,
2. возможность быстро реализовать ценные бумаги по цене, превышающей цену приобретения ценной бумаги или незначительно меньше цены приобретения ценной бумаги,
3. способность эмитента ценных бумаг исполнять финансовые обязательства,
4. уровень спроса на ценные бумаги,
5. риск инвестирования в ценные бумаги,
6. количество эмитированных ценных бумаг.

Вопрос 13. Выбери правильный ответ. Участник биржевого рынка, который не является инвестором:

1. физическое лицо, которое приобретает акции,
2. брокер, который работает с клиентом,
3. компания, приобретающая облигации,
4. инвестиционный фонд
5. физическое лицо, реализующее акции
6. компания, приобретающая облигации.

Вопрос 14. Выбери правильный ответ. Инвесторами на биржевом рынке могут являться:

1. юридические лица,
2. физические лица,
3. профессиональные участники биржевого рынка,
4. эмитенты ценных бумаг,
5. брокеры,
6. правильны все ответы.

Вопрос 15. Выбери правильный ответ. Финансовыми обязательствами компании являются:

1. обыкновенные акции,
2. облигации,
3. дивиденды,
4. векселя,
5. правильны ответы 1, 4,
6. правильны ответы 2, 4.

Вопрос 16. Выбери правильный ответ. Сберегательные сертификаты могут приобрести:

1. физические лица
2. компании,
3. физические лица и компании,
4. брокеры,
5. депозитарий,
6. правильны ответы 1, 4.

Вопрос 17. Выбери правильный ответ. Купонный доход по облигации определяется:

1. в процентах от биржевой стоимости ценной бумаги,
2. в рублях,
3. в процентах от номинальной стоимости ценной бумаги,
4. в процентах от величины дисконта,
5. облигации не предусматривают уплату купонного дохода,
6. правильны ответы 1, 3.

Вопрос 18. Выбери правильный ответ. Определите вид ценных бумаг, который характеризуется наименьшим риском инвестирования:

1. облигации,
2. обыкновенные акции,
3. привилегированные акции,
4. государственные облигации,
5. векселя,
6. фьючерсы.

Вопрос 19. Выбери правильный ответ. Ценная бумага, которая является инструментом хеджирования финансовых рисков – это:

1. акция,

2. облигация,
3. фьючерс,
4. дивиденд,
5. сберегательный сертификат,
6. депозитный сертификат.

Вопрос 20. Выбери правильный ответ. Что не является ценной бумагой:

1. акция,
2. облигация,
3. фьючерс,
4. дивиденд,
5. сберегательный сертификат,
6. депозитный сертификат.

Вопрос 21. Выбери правильный ответ. Аваль – это:

1. финансовое обязательство компании,
2. соотношение доходов инвестора и затрат на приобретение ценной бумаги,
3. ценная бумага, которая предоставляет право на долю в имуществе компании,
4. вексельное поручительство,
5. прибыль компании, которая уплачивается акционерам,
6. ценная бумага, которая определяет размещение средств в банке.

Вопрос 22. Выбери правильный ответ. Фьючерс – это:

1. ценная бумага, которая является обязательством приобретения базового актива в будущем,
2. ценная бумага, которая предоставляет возможность приобретения базового актива в будущем,
3. ценная бумага, которая предоставляет право на долю в имуществе компании,
4. ценная бумага, которая определяет размещение средств в банке,
5. ценная бумага, подтверждающая размещение средств в банке физическим лицом,
6. ценная бумага, подтверждающая размещение средств в банке компанией.

Вопрос 23. Выбери правильный ответ. Опцион – это:

1. ценная бумага, которая является обязательством приобретения базового актива в будущем,
2. ценная бумага, которая предоставляет возможность приобретения базового актива в будущем,
3. ценная бумага, которая предоставляет право на долю в имуществе компании,
4. ценная бумага, которая определяет размещение средств в банке,
5. ценная бумага, подтверждающая размещение средств в банке физическим лицом,
6. ценная бумага, подтверждающая размещение средств в банке компанией.

Вопрос 24. Выбери правильный ответ. Депозитный сертификат – это:

1. ценная бумага, подтверждающая размещение средств в банке физическим лицом,
2. ценная бумага, подтверждающая размещение средств в банке компанией,
3. финансовое обязательство эмитента,
4. производная ценная бумага,
5. ценная бумага, определяющая размещение средств в коммерческом банке,
6. соотношение дохода инвестора и затрат инвестора на приобретение ценной бумаги.

Вопрос 25. Выбери правильный ответ. Чем характеризуется облигация?

1. Инвестор, который приобрел ценную бумагу, получает купонный процент,
2. инвестор, который приобрел ценную бумагу, получает дивидендный доход,
3. инвестор получает право на участие в управлении компанией,
4. инвестор получает право на уплату номинальной стоимости ценной бумаги по истечении периода обращения ценной бумаги,

5. ценная бумага, которая может реализовываться на бирже в течение периода обращения на бирже,
6. правильны ответы 1, 4, 5.

Шкала и критерии оценки текущего тестирования

Число правильных ответов	Оценка
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»
50-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»