

АНО ВО «Межрегиональный открытый социальный институт»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой экономики и менеджмента
А.Н. Петрова А.Н. Петрова

Протокол заседания кафедры

№ 1 « 22 » ед 2017 г.

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Учебная дисциплина «Финансовые рынки и институты»

Образовательная программа 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент

Йошкар-Ола
2017

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.
3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. – оценочные средства для текущего контроля; – оценочные средства для промежуточной аттестации.
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

В процессе освоения образовательной программы обучающиеся осваивают компетенции указанные в федеральных государственных образовательных стандартах высшего образования, сопоставленные с видами деятельности. Освоение компетенций происходит поэтапно через последовательное изучение учебных дисциплин, практик, подготовки ВКР и других видов работ предусмотренных учебным планом АНО ВО МОСИ.

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Номер этапа очная/заочная форма
1	ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	1/5
2	ПК-9	способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли	3/4
3	ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	1/2

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Этапами формирования компетенций обучающихся при освоении дисциплины являются последовательное изучение содержательно связанных между собой разделов (тем) учебных занятий. Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации позволяют определить уровень освоения компетенций обучающимися.

Перечень оценочных средств

№ п/п	Коды компетенций и планируемые результаты обучения		Оценочные средства	
			Наименование	Представление в ФОС
1	ПК-4	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - сущность международных аспектов финансового менеджмента, цель, задачи, структуру службы финансового директора; - должностные обязанности финансового директора. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы зарубежной организации по состоянию его финансового положения. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основными нормативно-правовыми актами в изучаемой области; - навыками самостоятельной работы с научными изданиями и нормативно-правовыми актами в сфере финансов. 	устный опрос, реферат, доклад, задачи.	<p>Вопросы для устного опроса</p> <p>Тематика рефератов, докладов</p> <p>Задачи</p>
2	ПК-9	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - информационное обеспечение финансового менеджмента; в т.ч. 	устный опрос, реферат, доклад, задачи.	<p>Вопросы для устного опроса</p> <p>Тематика рефератов, докладов</p> <p>Задачи</p>

		<p>баланс предприятия и приложения к нему;</p> <ul style="list-style-type: none"> - методику финансового анализа состояния клиента; - принципы портфельного управления инвестированием; - принципы подбора и распределения активов; - принципы соотношения риска и доходности; - понятие безрискового актива. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать методы планирования и бюджетирования текущей деятельности предприятия. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализом финансового положения клиента; - выявлением несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям. 		
3	ПК-16	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование); - методы количественного и качественного анализа финансовых показателей; - основы бизнес-планирования и прогнозирования; - основы теории корпоративных финансов. 	устный опрос, реферат, доклад, задачи.	<p>Вопросы для устного опроса</p> <p>Тематика рефератов, докладов</p> <p>Задачи</p>

	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля; - получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; - понимать особенности бизнеса организации и его функционирование. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализом использования заемных средств (кредитные продукты); - периодической актуализацией основных положений и принципов методологии финансового планирования. 		
--	--	--	--

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Текущая аттестация по дисциплине «Финансовые рынки и институты»
 Студенты образовательной программы 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент проходят текущую аттестацию в 4/8 семестре.

Оценочные средства текущего контроля:

- устный опрос,
- реферат,
- доклад,
- задачи.

Основные виды оценочных средств по темам представлены в таблице

№ п\п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Финансовый рынок и его элементы	ПК-4, ПК-9, ПК-16	устный опрос, реферат, доклад, задачи

2.	Регулирование финансового рынка	ПК-4, ПК-9, ПК-16	устный опрос, реферат, доклад, задачи
3.	Кредитно-денежный рынок	ПК-4, ПК-9, ПК-16	устный опрос, реферат, доклад, задачи
4.	Рынок ценных бумаг	ПК-4, ПК-9, ПК-16	устный опрос, реферат, доклад, задачи
5.	Профессиональные субъекты рынка ценных бумаг	ПК-4, ПК-9, ПК-16	устный опрос, реферат, доклад, задачи
6.	Рынок производных финансовых инструментов	ПК-4, ПК-9, ПК-16	устный опрос, реферат, доклад, задачи
7.	Валютный рынок	ПК-4, ПК-9, ПК-16	устный опрос, реферат, доклад, задачи
8.	Страховой рынок	ПК-4, ПК-9, ПК-16	устный опрос, реферат, доклад, задачи
9.	Пенсионный рынок	ПК-4, ПК-9, ПК-16	устный опрос, реферат, доклад, задачи.

Вопросы для устного опроса

Тема 1. Финансовый рынок и его элементы

1. Раскройте роль финансового рынка как источника финансирования различных субъектов.
2. В чем заключается дестабилизирующая роль финансового рынка?
3. Что понимают под финансовым инструментом? Приведите примеры объектов сделки на финансовом рынке.
4. Каковы общерыночные функции финансового рынка?
5. Приведите классификацию финансового рынка по виду совершаемых сделок.
6. Назовите сегменты финансового рынка по виду финансового инструмента.
7. Что понимают под инфраструктурой финансового рынка? Назовите основных субъектов инфраструктуры финансового рынка.

Тема 2. Регулирование финансового рынка

1. Обоснуйте необходимость регулирования финансового рынка.
2. Чем отличаются институциональный и функциональный подходы к регулированию финансового рынка? Каковы их преимущества и недостатки?
3. Как глобализация финансового рынка влияет на его регулирование?
4. Охарактеризуйте особенности государственного регулирования банковской деятельности.
5. Охарактеризуйте особенности государственного регулирования деятельности небанковских кредитных организаций.
6. Охарактеризуйте особенности государственного регулирования деятельности эмитентов на финансовых рынках.

7. Какие методы регулирования финансового рынка использует Банк России?
8. Какие механизмы государство использует для защиты прав и законных интересов инвесторов на финансовых рынках?
9. Как функционирует системы страхования вкладов в банках Российской Федерации?

Тема 3. Кредитно-денежный рынок

1. Что такое кредитно-денежный рынок? В чем заключается механизм его функционирования?
2. Что такое кредит? Какие принципы обязательны для существования кредитных отношения?
3. Что выступает объектом сделки на кредитно-денежном рынке? Как определить, что сделка относится к кредитно-денежному рынку?
4. Охарактеризуйте инструменты, которые используют участники кредитно-денежного рынка?
5. Какие финансовые рынки господствуют на кредитно-денежном рынке?
6. В чем особенности рынка пассивных кредитно-денежных операций? Какие инструмент используют участники этого рынка?
7. В чем особенности рынка активных кредитно-денежных операций? Какие инструмент используют участники этого рынка?
8. Каков механизм реализации сделок репо?

Тема 4. Рынок ценных бумаг

1. Дайте определение понятия рынок ценных бумаг. Чем отличаются понятия "рынок ценных бумаг" и "фондовый рынок"?
2. Назовите виды рынка ценных бумаг и дайте им характеристику.
3. Дайте определение ценной бумаги. В чем различия между экономическим и юридическим толкованием ценной бумаги?
4. Каковы особенности эмиссионных ценных бумаг? Охарактеризуйте процесс их эмиссии.
5. Перечислите виды акций. В чем отличия между обыкновенными и привилегированными акциями?
6. Дайте определение и перечислите виды облигаций.
7. Что такое инвестиционный пай? Каковы его особенности как ценной бумаги?

Тема 5. Профессиональные субъекты рынка ценных бумаг

1. Дайте определение профессиональному субъекту рынка ценных бумаг. Какие функции выполняют эти субъекты?
2. Какие виды профессиональной деятельности предусмотрены российским законодательством?
3. Какие функции выполняет учетная система и отдельные субъекты этой системы?
4. Определите функции торговых (фондовых) посредников.
5. Что такое конфликт интересов? Как он может возникнуть и как разрешается?
6. Какие специфические риски несет доверитель на рынке ценных бумаг?
7. Охарактеризуйте открытые, интервальные и закрытые ПИФы.
8. Что такое фондовая биржа и торговая система?
9. Какие функции выполняет клиринговая система?

Тема 6. Рынок производных финансовых инструментов

1. Каково толкование производного финансового инструмента в российском праве и в чем заключаются особенности их регулирования?

2. Что такое хеджирование? Что общего между хеджированием и страхованием? В чем их различия?
3. Что такое форвардная сделка? В чем отличия между поставочной и расчетной форвардной сделкой?
4. Что такое фьючерс? В чем заключаются его отличия от форварда?
5. Что такое опцион? Какие существуют виды опционов?
6. Как можно использовать опционы при хеджировании? Приведите примеры.
7. Что такое свопы и каковы их виды? В чем заключаются особенности организации обращения свопов?

Тема 7. Валютный рынок

1. Раскройте экономическую природу валютного рынка. Каково его функциональное предназначение?
2. Назовите виды валютных рынков. Приведите примеры организованных и неорганизованных валютных рынков.
3. Приведите примеры поведения участников валютного рынка в зависимости от принимаемых на себя рисков.
4. Определите роль регулирующих и контролирующих органов на валютном рынке.
5. Приведите классификацию валют. Какие валюты выступают в качестве "резервных"?
6. Какие режимы валютных курсов применяются в современной практике?
7. Какие факторы оказывают влияние на изменение валютного курса?
8. В чем заключается особенность валютных сделок на валютном рынке?
9. Какие особенности имеет система валютного контроля в России?

Тема 8. Страховой рынок

1. Что представляет собой страховой рынок? Дайте определение страхования как системы финансовой защиты.
2. Что такое экономический риск? Назовите базовые принципы страхования и раскройте их суть.
3. Назовите классификационные признаки страхования и охарактеризуйте его виды.
4. Перечислите и охарактеризуйте субъектов страхового рынка.
5. Что представляет собой страховая инфраструктура? Охарактеризуйте ее.
6. В чем состоит суть деятельности перестраховщиков?
7. Расскажите о деятельности страховых оценщиков, актуариев и аудиторов.
8. Что такое финансовый инструмент страхового рынка? Приведите примеры.
9. Назовите и охарактеризуйте виды сделок на страховом рынке.

Тема 9. Пенсионный рынок

1. Дайте определение пенсии и охарактеризуйте ее как финансовый инструмент.
2. Какие модели пенсионного обеспечения существуют в мировой практике?
3. Что такое пенсионный рынок? Опишите механизм его функционирования.
4. Каковы особенности накопительной системы пенсионного обеспечения?
5. Какие виды пенсий существуют в отечественной практике? Каковы особенности их формирования?
6. Какие финансовые инструменты используют субъекты пенсионного рынка?
7. Какова роль управляющих компаний в размещении пенсионных резервов и инвестировании пенсионных накоплений?

Средство оценивания: устный опрос

Шкала оценивания:

– оценка «отлично» выставляется студенту, если студент не только глубоко и прочно усвоил весь программный материал, но и проявил знания, выходящие за его пределы, почерпнутые из дополнительных источников (учебная литература, научно-популярная литература, научные статьи и монографии, сборники научных трудов и интернет-ресурсы и т. п.); умеет самостоятельно обобщать программный материал, не допуская ошибок, проанализировать его с точки зрения различных школ и взглядов; увязывает знания с практикой; приводит примеры, демонстрирующие глубокое понимание материала или проблемы;

– оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно его излагает, увязывает с практикой, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы;

– оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если студент усвоил только основной программный материал, но не знает отдельных положений, в ответе допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала;

– оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки.

Перечень тем докладов

Тема 2. Регулирование финансового рынка

1. Банк России как орган регулирования финансового рынка.
2. Саморегулирование финансового рынка в России: история и современность.
3. Налоговое регулирование финансового рынка в России и за рубежом.
4. Сравнение систем регулирования финансового рынка в России и США (Европе, Японии и т.д.).

Тема 3. Кредитно-денежный рынок

1. Система рефинансирования коммерческих банков Банком России.
2. Рынок банковских кредитов России: развитие и показатели.
3. Ипотечное кредитование как сфера кредитного рынка.
4. Инструменты привлечения ресурсов банками России: регулирование и статистика.

Тема 5. Профессиональные субъекты рынка ценных бумаг

1. Брокерская деятельность в России: сущность и регулирование.
2. Деятельность организаторов торгов ценными бумагами в России.
3. Лицензирование профессиональной деятельности на финансовом рынке России: требования и статистические данные.
4. Сравнение профессиональной деятельности на финансовом рынке в России и за рубежом.

Тема 9. Пенсионный рынок

1. Статистика деятельности негосударственных пенсионных фондов в России.
2. Современная система пенсионного обеспечения в Российской Федерации.
3. Пенсионные реформы в России: цели, механизмы реализации и последствия.
4. Сравнение пенсионного рынка в России и за рубежом.

Перечень тем рефератов, докладов

1. Место финансового рынка в экономической системе России
2. Структура современного финансового рынка
3. Особенности валютного рынка России

4. Особенности кредитного рынка России
5. Особенности рынка ценных бумаг России
6. Особенности рынка золота и драгоценных металлов в России
7. Особенности ипотечного рынка России
8. Финансовые институты и их роль на финансовом рынке России
9. Венчурные фонды на финансовом рынке России
10. Производные финансовые инструменты России
11. Взаимосвязь кредита и денег в системе экономических отношений
12. Теории кредита и их эволюция в экономической науке
13. Вопросы развития финансового рынка в исследованиях лауреатов Нобелевской премии по экономике.
14. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России.
15. Фондовые индексы как индикаторы состояния рынка ценных бумаг.
16. Инвестиционные фонды как форма управления капиталами в России.
17. Роль паевых инвестиционных фондов в мировой финансовой системе.
18. Денежный рынок России и особенности его развития
19. Возникновение, роль, развитие фондовой биржи.
20. Роль страхования на финансовом рынке России
21. Деятельность рейтинговых агентств на рынке ценных бумаг
22. IPO – условия функционирования в России, практика их использования.
23. Международный финансовый рынок и его структура.

Средство оценивания: реферат

Шкала оценивания:

Реферат оценивается по 100-балльной шкале. Баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

86-100 баллов – «отлично»;

70- 85 баллов – «хорошо»;

51-69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 51 балла – «неудовлетворительно».

Критерии	Показатели
1. Новизна реферированного текста. Максимальная оценка – 20 баллов	актуальность проблемы и темы; – новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.
2. Степень раскрытия сущности проблемы. Максимальная оценка – 30 баллов	– соответствие плана теме реферата; – соответствие содержания теме и плану реферата; – полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с историческими источниками и литературой, систематизировать и структурировать материал;

	– умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы
3. Обоснованность выбора источников и литературы. Максимальная оценка – 20 баллов	круг, полнота использования исторических источников и литературы по проблеме; – привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов, интернет-ресурсов и т. д.).
4. Соблюдение требований к оформлению. Максимальная оценка – 15 баллов.	правильное оформление ссылок на использованные источники и литературу; – грамотность и культура изложения; – использование рекомендованного количества исторических источников и литературы; – владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; – соблюдение требований к объему реферата; – культура оформления: выделение абзацев, глав и параграфов
5. Грамотность. Максимальная оценка – 15 баллов.	– отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль.

Средство оценивания: доклад

Шкала оценивания:

Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если:

- доклад производит выдающееся впечатление, сопровождается иллюстративным материалом;
- автор представил демонстрационный материал и прекрасно в нем ориентировался;
- автор отвечает на вопросы аудитории;
- показано владение специальным аппаратом;
- выводы полностью отражают поставленные цели и содержание работы.

Оценка **«хорошо»** выставляется студенту, если:

- доклад четко выстроен;
- демонстрационный материал использовался в докладе, хорошо оформлен, но есть неточности;
- докладчик не может ответить на некоторые вопросы;
- докладчик уверенно использовал общенаучные и специальные термины;
- выводы докладчика не являются четкими.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если:

- доклад зачитывается;
- представленный демонстрационный материал не использовался докладчиком или был оформлен плохо, неграмотно;
- докладчик не может четко ответить на вопросы аудитории;
- показано неполное владение базовым научным и профессиональным аппаратом;
- выводы имеются, но они не доказаны.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если:

- содержание доклада не соответствует теме;
- отсутствует демонстрационный материал;
- докладчик не может ответить на вопросы;
- докладчик не понимает специальную терминологию, связанную с темой доклада;
- отсутствуют выводы.

Задачи

Тема 3. Рынок ценных бумаг

ЗАДАЧИ

1. Банк выдал кредит в размере 500 000 руб. на полгода по простой ставке процентов 15% годовых.

Требуется определить:

- а) погашаемую сумму;
- б) сумму процентов за кредит.

2. Молодая семья получила от банка ссуду на строительство жилья в размере 12 млн руб. сроком на 3 года под сложную процентную ставку 20% годовых.

Требуется:

- а) определить размер ежемесячного платежа при погашении кредита аннуитетными платежами;
- б) составить план погашения кредита при его погашении дифференцированными ежеквартальными платежами;
- в) сравнить полную стоимость кредита в случаях а) и б) и сделать выводы.

3. Клиент внес в банк 2,5 тыс. руб. под 9,5% сложных годовых, через 2 года и 270 дней он изъясил вклад. Определить полученную им сумму.

Тема 4. Профессиональные субъекты рынка ценных бумаг

ЗАДАЧИ

1. Хозяйствующий субъект выпустил облигацию. Номинал облигации равен 8 тыс. руб., срок обращения – два года. Эмитент продал облигацию за 6 тыс. руб. Рассчитайте годовую дисконтную ставку.

2. Определите доходность до погашения облигации. Номинал – 100 тыс. руб., рыночная стоимость – 85 тыс. руб., число лет до погашения – 4 года. Купонная ставка составляет 20%.

3. Рассчитайте рыночную стоимость акции в текущем году. В следующем году рыночная цена акции может составить 500 руб. Инвестор рассчитывает получить по ней дивиденды в сумме 140 руб. Минимально необходимая норма прибыли по другим инвестициям составляет 20%.

Тема 6. Валютный рынок

ЗАДАЧИ

1. За американский опцион-колл уплачена премия в размере 30 руб., цена исполнения – 180 руб., спот-цена базисного актива – 250 руб. Определите финансовый результат для держателя опциона в случае его немедленного исполнения.

2. Премия опциона-колл равна 20 руб., спот-цена базисного актива – 130 руб., цена страйк – 117 руб. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона.

3. Рассчитайте цену покупки опциона. Определите действия хозяйствующего субъекта и рассчитайте его потенциальную прибыль при покупке валютного опциона. На бирже предлагается опцион на покупку долларов США со следующими параметрами: сумма – 10 тыс. долл., срок – 3 месяца, страйк-цена – 67,8 руб. за 1 долл., премия – 0,3 руб. за 1 долл., стиль – европейский. Через три месяца на день исполнения опциона возможны две ситуации: 1) курс спот на рынке будет 69,7 руб. за долл.; 2) курс спот на рынке будет 67,1 руб. за долл.

Тема 7. Страховой рынок ЗАДАЧИ

1. Банк в Москве установил следующую котировку доллара США к рублю:

-покупка – 65,6800

- продажа – 66,0000

Определить:

а) сколько рублей будет получено при обмене 100 долл. США?

б) сколько долларов США будет получено при обмене 1 млн. руб.?

2. Курс доллара США к фунту стерлингов в Лондонском банке составляет:

- покупка – 1, 6510

- продажа – 1, 6480

Определить:

а) курс покупки и продажи фунта стерлингов к доллару США;

б) сколько фунтов стерлингов можно получить при обмене 1000 долларов;

в) сколько долларов можно получить при обмене 1000 фунтов стерлингов.

3. При котировке валют используются также их кросс-курсы – соотношение между двумя валютами, вытекающее из их курсов по отношению к третьей валюте.

Банк в Москве объявил следующую котировку валют:

	покупка	продажа
Доллар США/ рубль	66, 4400	67,3800
Евро/ рубль	74,3212	75,2800

Определить кросс-курс покупки и продажи доллара США к Евро.

Тема 8. Пенсионный рынок ЗАДАЧИ

1. Страховая сумма по договору страхования составляет 250 000 руб. Страховой тариф по данному виду страхования – 2%. Определить величину страховой премии.

2. Страховая оценка объекта страхования составляет 500 000 руб. Страховая сумма по договору страхования – 350 000 руб., безусловная франшиза – 2,5% от страховой суммы. В результате страхового случая объекту был нанесен ущерб в размере 150 000 руб. Определить сумму страхового возмещения, если объект был застрахован по системе пропорциональной ответственности.

3. Рассчитать размер страхового платежа и страхового возмещения. Хозяйствующий субъект застраховал свое имущество сроком на один год с ответственностью за кражу на сумму 120 тыс. руб. Ставка страхового тарифа 3% страховой суммы. По договору страхования предусмотрена безусловная франшиза в размере 2 тыс. руб., при которой предоставляется скидка к тарифу 4%. Фактический ущерб страхователя составил 20,5 тыс. руб.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

Студенты образовательной программы 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент проходят промежуточную аттестацию в форме зачета по дисциплине «Финансовые рынки и институты» в 4/8 семестре.

При проведении зачета по дисциплине «Финансовые рынки и институты» может использоваться устная или письменная форма проведения.

Примерная структура зачета по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

1. устный ответ на вопросы

Студенту на зачете дается время на подготовку вопросов теоретического характера

2. выполнение тестовых заданий

Тестовые задания выполняются в течение 30 минут и состоят из 25 вопросов разных типов. Преподаватель готовит несколько вариантов тестовых заданий.

3. выполнение практических заданий

Практических задания выполняются в течение 30 минут. Бланки с задачами готовит и выдает преподаватель.

Устный ответ студента на зачете должен отвечать следующим требованиям:

- научность, знание и умение пользоваться понятийным аппаратом;
- изложение вопросов в методологическом аспектах, аргументация основных положений ответа примерами из современной практики, а также из личного опыта работы;
- осведомленность в важнейших современных проблемах финансовых рынков и институтов, знание классической и современной литературы.

Выполнение практического задания должно отвечать следующим требованиям:

- Владение профессиональной терминологией;
- Последовательное и аргументированное изложение решения.

Критерии оценивания ответов

	Устный ответ	Практическое задание	Тестовые задания
зачтено	знание учебного материала в пределах программы; логическое, последовательное изложение вопроса; определение своей позиции в раскрытии различных подходов к рассматриваемой проблеме; показ значения разработки данного теоретического вопроса для практики	свободное владение профессиональной терминологией; умение высказывать и обосновать свои суждения; студент дает четкий, полный анализ ситуации.	50-100 % правильно выполненных заданий
не зачтено	пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, принципиальные ошибки в изложении материала	допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл; студент не может применять знания для решения практического задания.	До 50 % правильно выполненных заданий

Критерии и шкала оценивания уровней освоения компетенций приведены в таблице.

Критерии и шкала оценивания уровней освоения компетенций

Шкала оценивания	Шкала оценивания	Шкала оценивания
отлично	высокий	студент, овладел элементами компетенции «знать», «уметь» и «владеть», проявил всесторонние и

		глубокие знания программного материала по дисциплине, освоил основную и дополнительную литературу, обнаружил творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.
хорошо	продвинутый	студент овладел элементами компетенции «знать» и «уметь», проявил полное знание программного материала по дисциплине, освоил основную рекомендованную литературу, обнаружил стабильный характер знаний и умений и проявил способности к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности.
удовлетворительно	базовый	студент овладел элементами компетенции «знать», проявил знания основного программного материала по дисциплине в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, изучил основную рекомендованную литературу, допустил неточности в ответе на экзамене, но в основном обладает необходимыми знаниями для их устранения при корректировке со стороны экзаменатора.
неудовлетворительно	компетенции не сформированы	студент не овладел ни одним из элементов компетенции, обнаружил существенные пробелы в знании основного программного материала по дисциплине, допустил принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно»

Отметка за зачет по предмету выставляется с учетом полученных отметок в соответствии с правилами математического округления.

Рекомендации по проведению зачета

1. Студенты должны быть заранее ознакомлены с требованиями к зачету, критериями оценивания.

2. Необходимо выяснить на зачете, формально или нет владеет студент знаниями по данному предмету. Вопросы при ответе по билету помогут выяснить степень понимания студентом материала, знание им связей излагаемого вопроса с другими изучавшимися им понятиями, а практические задания – умения применять знания на практике.

3. На зачете следует выяснить, как студент знает программный материал, как он им овладел к моменту зачета, как он продумал его в процессе обучения и подготовки к зачету.

4. При устном опросе целесообразно начинать с легких, простых вопросов, ответы на которые помогут подготовить студента к спокойному размышлению над дальнейшими более трудными вопросами и практическими заданиями.

5. Тестирование по дисциплине проводится либо в компьютерном классе, либо в аудитории на бланке с тестовыми заданиями.

Во время тестирования обучающиеся могут пользоваться калькулятором. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой.

6.Выполнение практических заданий осуществляется в учебной аудитории. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой.

Перечень вопросов к зачету

1. Финансовый рынок, его роль и функции.
2. Понятие финансового инструмента и классификация финансовых рынков.
3. Субъекты финансового рынка: понятие и классификация.
4. Регулирование финансового рынка: понятие и подходы.
5. Банк России как мегарегулятор финансового рынка.
6. Денежно-кредитная политика: понятие, методы и инструменты.
7. Регулирование деятельности профессиональных субъектов финансового рынка.
8. Защита интересов непрофессиональных субъектов финансового рынка.
9. Кредитно-денежный рынок: понятие, классификация и субъекты.
10. Рынок пассивных кредитно-денежных операций.
11. Рынок активных кредитно-денежных операций.
12. Рынок расчетных кредитно-денежных инструментов.
13. Рынок ценных бумаг: понятие, структура и субъекты.
14. Ценные бумаги: понятие и классификация.
15. Государственные и муниципальные ценные бумаги.
16. Акция как инструмент рынка ценных бумаг.
17. Облигация как инструмент рынка ценных бумаг.
18. Товарораспорядительные ценные бумаги.
19. Инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда.
20. Профессиональные субъекты рынка ценных бумаг.
21. Учетная системы рынка ценных бумаг.
22. Фондовые и финансовые посредники на рынке ценных бумаг.
23. Фондовые биржи как участники рынка ценных бумаг.
24. Производные финансовые инструменты: понятие и классификация.
25. Структура и субъекты рынка производных финансовых инструментов.
26. Форвардные контракты и фьючерсы как инструменты рынка деривативов.
27. Опционы и свопы как инструменты рынка деривативов.
28. Валютный рынок: понятие, классификация и субъекты.
29. Валютные ценности как инструменты рынка ценных бумаг.
30. Валютный курс и механизм его формирования.
31. Операции на валютном рынке.
32. Валютное регулирование и валютный контроль.
33. Страховой рынок: понятие, принципы и субъекты.
34. Классификация видов страхования.
35. Основные субъекты страхового рынка.
36. Субъекты инфраструктуры страхового рынка.
37. Финансовые инструменты страхового рынка.
38. Пенсионный рынок: понятие и структура.
39. Субъекты пенсионного рынка и его инфраструктуры.
40. Инструменты пенсионного рынка.

Тест по дисциплине «Финансовые рынки и институты»

1. Финансовыми инструментами рынка ценных бумаг не являются:
 - а) акции
 - б) облигации

- в) сберегательные сертификаты
г) **векселя и чеки**
2. Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются:
а) все виды ценных бумаг
б) иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней
в) **свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты**
г) все финансовые инструменты и услуги
3. Брокер – это финансовый посредник, который выступает на финансовом рынке:
(несколько ответов)
а) **имени клиента и за его счет**
б) **своего имени, но за счет клиента**
в) своего имени и за свой счет
г) - имени клиента и за свой счет
4. Прямые участники финансовых операций на рынке ценных бумаг – это:
а) кредиторы и инвесторы
б) **эмитенты и заемщики**
в) продавцы и валюты
г) покупатели валюты
5. Инвесторы на российском рынке ценных бумаг представлены:
а) только физическими лицами
б) только юридическими лицами
в) **физическими и юридическими лицами**
г) только резидентами
6. Коммерческие банки относятся к финансовым посредникам:
а) **депозитного типа**
б) коммерческого типа
в) инвестиционного типа
г) инновационного типа
7. Форвардная цена – это:
а) цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в момент поставки
б) **цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в данный момент**
в) финансовый результат форвардной сделки
г) цена инвестируемых средств при форвардной сделке
8. Базис в теории фьючерсов – это:
а) **разница между текущей ценой на рынке и фьючерсной ценой актива**
б) разница между ценой спот и фьючерсной ценой актива
в) разница между стоимостью финансирования и доходностью актива
9. Механизм короткого хеджирования – это:
а) **принятие решения о продаже актива на рынке, открытие короткой позиции, покупка фьючерса**

- б) принятие решения о хеджировании и продаже фьючерса, покупка фьючерса
- в) принятие решения о покупке на рынке актива через период t , открытие длинной позиции, покупка через период t актива на рынке, продажа фьючерсного контракта
- г) хеджирование актива фьючерсным контрактом, базовый актив, соразмерный с активом, который хеджируется

10. Инвесторы – это:

- а) физические и юридические лица, имеющие временно свободные денежные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов**
- б) только юридические лица, имеющие временно свободные денежные средства
- в) только физические лица, имеющие временно свободные денежные средства
- г) государственные корпорации, желающие получить дополнительные доходы

11. Финансовые институты – это:

- а) юридические лица, созданные в любой допускаемой законодательством организационно-правовой форме**
- б) учебные заведения финансового профиля
- в) учебные заведения социально-экономического профиля
- г) устаревшая форма финансовых отношений, характерная для плановой экономики

12. Портфель ценных бумаг:

- а) совокупность разных видов ценных бумаг, приобретенных инвестором с целью получения максимального дохода**
- б) совокупность разных видов ценных бумаг, имеющих максимальные проценты и наращиваемую сумму
- в) совокупность разных видов ценных бумаг, имеющих минимальную рисковость
- г) совокупность разных видов акций, приобретенных инвестором с целью последующего обмена

13. Определите, суть какого типа хеджа сводится к тому, что повышение наличной цены компенсируется доходом по фьючерсным контрактам:

- а) короткий хедж
- б) длинный хедж**
- в) закрытый хедж
- г) открытый хедж

14. Определите, опционы какого стиля дают держателю право, но не обязывают его, купить или продать базовый инструмент только в день истечения контракта:

- а) американские
- б) европейские**
- в) азиатские
- г) экзотические

15. Вексель, который приобретается по цене ниже номинала, а погашается по номинальной стоимости – это:

- а) простой (соло) вексель
- б) переводной вексель (тратта)
- в) дисконтный вексель**
- г) процентный вексель

16. Определите, в результате какой операции номинал одной акции увеличивается, а общее количество акций уменьшается, таким образом, номинал пакета акций остается прежним:

- а) дробление
- б) консолидация**
- в) накопление
- г) доразмещение

17. Согласно стандартам эмиссии, облигации могут быть размещены:

- а) путем абсолютной подписки
- б) путем закрытой подписки**
- в) путем конвертации**
- г) путем резервирования

18. Бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательств), возникающего в связи с изменением цены лежащего в основе данной ценной бумаги биржевого актива – это:

- а) производная ценная бумага**
- б) американская депозитарная расписка
- в) вексель
- г) депонированная ценная бумага

19. Опцион с правом на покупку базового актива в будущем – это:

- а) опцион колл**
- б) опцион пут
- в) свопцион
- г) фьючерс

20. Соглашение между двумя сторонами об осуществлении серии платежей друг другу, основанных на разных процентных ставках, в согласованные даты до истечения срока соглашения – это:

- а) процентный своп**
- б) валютный своп
- в) товарный своп
- г) фондовый своп

Примерные практические задания к экзамену

1. Банк выдал кредит в размере 1 500 000 руб. на полтора года по сложной ставке процентов 12% годовых.

Требуется определить:

- а) погашаемую сумму;
- б) сумму процентов за кредит.

2. Хозяйствующий субъект выпустил облигацию. Номинал облигации равен 70 тыс. руб., срок обращения – два года. Эмитент продал облигацию за 62 тыс. руб. Рассчитайте годовую дисконтную ставку.

3. Определите доходность до погашения облигации. Номинал – 25 тыс. руб., рыночная стоимость – 19 тыс. руб., число лет до погашения – 4 года. Купонная ставка составляет 11%.

4. За американский опцион-колл уплачена премия в размере 40 руб., цена исполнения – 210 руб., спот-цена базисного актива – 290 руб. Определите финансовый результат для держателя опциона в случае его немедленного исполнения.

5. Премия опциона-колл равна 25 руб., спот-цена базисного актива – 150 руб., цена страйк – 137 руб. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона.

6. Курс доллара США к швейцарскому франку в Лондонском банке составляет:

- покупка – 1,9810

- продажа – 1,8980

Определить:

а) курс покупки и продажи швейцарского франка к доллару США;

б) сколько фунтов стерлингов можно получить при обмене 1000 франков;

в) сколько франков можно получить при обмене 1000 фунтов стерлингов.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Средство оценивания: доклад

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ ДОКЛАДА

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от студента большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы:

– изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель;

– анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений;

– обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана;

– написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Средство оценивания: реферат

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ РЕФЕРАТА

Тему реферата студент выбирает самостоятельно, ориентируясь на прилагаемый примерный список. В реферате студенты показывают знания дисциплины и умение реферировать, т. е. творчески анализировать прочитанный текст, а также умение аргументированно и ясно представлять свои мысли, с обязательными ссылками на использованные источники и литературу. В реферате желательно отразить различные точки зрения по вопросам выбранной темы.

Реферат следует писать в определенной последовательности. Студенту необходимо ознакомиться с Программой курса по истории, выбрать нужную тему, подобрать и изучить рекомендованные документы и литературу. Если заинтересовавшая студента тема не учтена в прилагаемом списке, то по согласованию с преподавателем можно предложить

свою. Выбирая тему реферата, необходимо руководствоваться личным интересом и доступностью необходимых источников и литературы.

Поиск литературы по избранной теме следует осуществлять в систематическом и генеральном (алфавитном) каталогах библиотек (по фамилии автора или названию издания) на библиографических карточках или в электронном виде. Поиск литературы (особенно статей в сборниках и в коллективных монографиях) облегчит консультация с библиографом библиотеки. Возможен также поиск перечней литературы и источников по информационным сетевым ресурсам (Интернета).

Ознакомившись с литературой, студент отбирает для своего реферата несколько научных работ (монографий, статей и др.). Выбирая нужную литературу, следует обратить внимание на выходные данные работы.

Объем реферата колеблется в пределах 25-30 страниц формата А-4 с кеглем 14 и полуторным интервалом между строками в обычной компьютерной редакторской программе. Отредактированная работа должна быть пронумерована (номер ставится в верхней части страницы, по центру) и сброшюрована.

Реферат должен быть оформлен в компьютерном варианте. Компьютерный текст должен быть выполнен следующим образом:

- текст набирается на одной стороне листа;
- стандартная страница формата А4 имеет следующие поля: правое – 10 мм, левое – 30 мм, верхнее и нижнее – 20 мм;
- межстрочный интервал – полуторный;
- гарнитура шрифта – Times New Roman;
- кегль шрифта – 14;
- абзацный отступ – 1,25 пт.

На титульном листе, который не нумеруется, указывается название учебного заведения, кафедры, полное название темы реферата, курс, отделение, номер учебной группы, инициалы и фамилия студента, а также ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия преподавателя, который будет проверять работу.

На второй странице размещается оглавление реферата, которое отражает структуру реферата и включает следующие разделы:

– введение, в котором необходимо обосновать выбор темы, сформулировать цель и основные задачи своего исследования, а также можно отразить методику исследования;

– основная часть, состоящая из нескольких глав, которые выстраиваются по хронологическому или тематическому принципу, озаглавливаются в соответствии с проблемами, рассматриваемыми в реферате. Главы желательно разбивать на параграфы. Важно, чтобы разделы оглавления были построены логично, последовательно и наилучшим образом раскрывали тему реферата;

– заключение, в котором следует подвести итоги изучения темы, на основании источников, литературы и собственного понимания проблемы изложить свои выводы.

Ссылки на источники и литературу, использованные в реферате, обозначаются цифрами в положении верхнего индекса, а в подстрочных сносках (внизу страницы) указывается источник, на который ссылается автор. Сноска должна быть полной: с указанием фамилии и инициалов автора, названия книги, места и года ее издания, страницы, на которую сделана ссылка в тексте.

Цитирование (буквальное воспроизведение) текста других авторов в реферате следует использовать лишь в тех случаях, когда необходимо привести принципиальные положения, оптимально сформулированные выводы и оценки, прямую речь, фрагмент документа и пр. В цитате недопустима любая замена слов. Если в работе содержатся выдержки (цитаты) из отдельных произведений или источников, их следует заключить в кавычки и указать источник, откуда взята данная цитата (автор, название сочинения, год и место издания, страница, например: Маршалова А. С. Система государственного и

муниципального управления: Учебное пособие. – М., 2009. – С. 10.). Издательство в сносках обычно не указывается.

В реферате допускается передача того или иного эпизода или определенной мысли своими словами. В этом случае в тексте кавычки не ставятся, но в подстрочном примечании следует указать выходные данные источника. В тех случаях, когда сноска делается повторно на одно и то же издание, тогда в подстрочном примечании выходные данные не приводятся полностью.

Например:

Выработка политических ориентиров в значительной степени основана не на строго рациональном или научном анализе, а на понимании необходимости защиты тех или иных социальных интересов, осознании характера сопутствующей им конкуренции.

Т. е. в первой сноске указывайте автора, полное название, место, год издания, страницы, на которые ссылаетесь.

В дальнейшем в сноске следует писать: Там же. – С. 98.

Если сноска на данную работу дана после других источников, следует писать: Государственная политика: Учебное пособие. – С. 197. (без указания места и года издания).

Ссылки на Интернет даются с обязательной датой просмотра сайта, т. к. сайты часто обновляются и порой невозможно найти те материалы, которые использовались в реферате. Например: Федеральный закон от 14 ноября 2002 г. № 161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» [электронный текстовый документ].

URL:http://www.ranatruda.ru/ot_biblio/normativ/data_normativ/11/11264/index.php [дата обращения: 13.11.2015].

Вполне возможно помещение всех сносок реферата в специальный раздел Примечания.

В конце реферата приводится библиографический список, составленный в алфавитном порядке в соответствии с требованиями к оформлению справочно-библиографического аппарата. Источники и литература должны быть оформлены на разных страницах. Следует указывать только те источники и литературу, которую студент действительно изучил.

Библиографический список и сноски оформляются в соответствии с действующими стандартами. Реферат может содержать приложения в форме схем, таблиц, образцов документов и другие изображения в соответствии с темой исследования.

При написании реферата должно быть использовано не менее 25 источников или единиц литературы (книг, статей, интернет-сайтов, документов и др.). Учебники, энциклопедические и справочные издания не являются основной литературой и не входят в круг этих 25 наименований.

Если в реферате студент желает привести небольшие по объему документы или отдельные разделы источников, касающиеся выбранной темы, различные схемы, таблицы, диаграммы, карты, образцы типовых и эксклюзивных документов и другую информацию по основам государственного и муниципального управления, то их можно привести в разделе Приложения. При этом каждое приложение должно быть пронумеровано и снабжено указанием, откуда взята информация для него.

Введение, заключение, новые главы, библиографический список, должны начинаться с нового листа.

Все страницы работы, включая оглавление и библиографический список, нумеруются по порядку с титульного листа (на нем цифра не ставится) до последней страницы без пропусков и повторений. Порядковый номер проставляется внизу страницы по центру, начиная с цифры 2.

В реферате желательно высказывание самостоятельных суждений, аргументов в пользу своей точки зрения на исследуемую проблему. При заимствовании материала из

первоисточников обязательны ссылки на автора источника или интернет-ресурс, откуда взята информация. Реферат, значительная часть которого текстуально переписана из какого-либо источника, не может быть оценена на положительную оценку.

Текст реферата заключается датой его завершения и личной подписью студента.

Средство оценивания: тест
МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ
ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

Непременной сопутствующей процедурой преподавания любой дисциплины являлся контроль уровня усвоения учебного материала. В настоящее время среди разнообразных форм контроля в учебном процессе стали активно применяться тестовые задания, которые позволяют относительно быстро определить уровень знаний студента. Тестовые задания является одной из наиболее научно обоснованных процедур для выявления реального качества знания у испытуемого студента. Впрочем, тестирование не может заменить собой другие педагогические средства контроля, используемые сегодня преподавателями. В их арсенале остаются устные экзамены, контрольные работы, опросы студентов и другие разнообразные средства. Они обладают своими преимуществами и недостатками и по сему они наиболее эффективны при их комплексном применении в учебной практике.

По этой причине каждое из перечисленных средств применяется преподавателями на определенных этапах изучения дисциплины. Самое главное преимущество тестов – в том, что они позволяют преподавателю и самому студенту при самоконтроле провести объективную и независимую оценку уровня знаний в соответствии с общими образовательными требованиями. Наиболее важным положительным признаком тестового задания является однозначность интерпретации результатов его выполнения. Благодаря этому процедура проверки может быть доведена до высокого уровня автоматизма с минимальными временными затратами. При проведении тестирования степень сложности предлагаемых вопросов определяются преподавателем в зависимости от уровня подготовленности группы.