


МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И
ТОРГОВЛИ ИМЕНИ МИХАИЛА ТУГАН-БАРАНОВСКОГО»

Кафедра финансов и экономической безопасности

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой финансов и
экономической безопасности


Л.А. Омелянович
«21» февраля 2024 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по учебной дисциплине

Б1.В.02 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты
(шифр и наименование учебной дисциплины)

38.04.08 Финансы и кредит
(код и наименование направления подготовки)

Социальные финансы
(наименование магистерской программы)

Разработчик:

Доцент 

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры
от 21.02.2024 г., протокол № 21

Донецк 2024 г.

**Паспорт
оценочных материалов по учебной дисциплине
«ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»**

Перечень компетенций, формируемых в результате освоения учебной дисциплины (модуля)

№ п/п	Код и наименование контролируемой компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ПК-4. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Тема 1. Организация и структура финансового рынка	1
		Тема 2. Современные тенденции развития финансовых рынков	1
		Тема 3. Механизм обращения ценных бумаг на финансовом рынке	1
		Тема 4. Риск и доходность финансовых инструментов	1
		Тема 5. Методы инвестиционного анализа	1
		Тема 6. Рынок долгового капитала	1
		Тема 7. Рынок акций	1
		Тема 8. Денежный и валютный рынки	1
		Тема 9. Рынок производных финансовых инструментов	1
		Тема 10. Торговая инфраструктура финансового рынка	1
		Тема 11. Посредничество на финансовых рынках	1
		Тема 12. Инфраструктура учета и расчетов	1

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Показатели оценивания компетенций

Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
ПК-4. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ИД-1ПК-4 Предоставляет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Тема 1. Организация и структура финансового рынка	Тест, коллоквиум
		Тема 2. Современные тенденции развития финансовых рынков	Тест, коллоквиум
		Тема 3. Механизм обращения ценных бумаг на финансовом рынке	Тест, коллоквиум
		Тема 4. Риск и доходность финансовых инструментов	Тест, коллоквиум, практические задания
		Тема 5. Методы инвестиционного анализа	Тест, коллоквиум, практические задания, контрольная работа (ТМК 1)
		Тема 6. Рынок долгового капитала	Тест, коллоквиум, практические задания
		Тема 7. Рынок акций	Тест, коллоквиум, практические задания
		Тема 8. Денежный и валютный рынки	Тест, коллоквиум, практические задания
	ИД-2ПК-4 Разъясняет сущность и экономические характеристики		

Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
	финансовых продуктов и услуг		Практические задания
		Тема 9. Рынок производных финансовых инструментов	Тест, коллоквиум, практические задания, контрольная работа (ТМК 2)
		Тема 10. Торговая инфраструктура финансового рынка	Тест, коллоквиум
		Тема 11. Посредничество на финансовых рынках	Тест, коллоквиум
		Тема 12. Инфраструктура учета и расчетов	Тест, коллоквиум, контрольная работа (ТМК 3)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Тест»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
1	Задание выполнено на высоком или достаточном уровне (правильные ответы даны на 60-100% вопросов)
0	Задание выполнено на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 60% вопросов)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Коллоквиум»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
1	Правильные ответы даны на 75-100% вопросов
0	Правильные ответы даны на менее чем 75% вопросов

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Практические задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
2	Задание выполнено на высоком уровне (расчетное задание выполнено верно на 80-100 %, формулы, обозначения, размерности указаны правильно, выводы обоснованы и сформулированы корректно)
1	Задание выполнено на среднем уровне (расчетное задание выполнено верно на 60-79 %, выводы сделаны с незначительными ошибками или верно, но неполно)
0	Задание выполнено на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем 60%)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа» (ТМК 1, ТМК 3)

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
1	Задание выполнено на достаточном уровне

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
0	Задание выполнено на неудовлетворительном уровне

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа» (ТМК 2)

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
2	Задание выполнено на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов)
1	Задание выполнено на достаточном уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов)
0	Задание выполнено на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 75% вопросов)

Перечень оценочных материалов по учебной дисциплине

№ п/п	Наименование оценочного материала	Краткая характеристика оценочного материала	Представление оценочного материала в фонде
1	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
2	Практические задания	Средство проверки умений применять полученные знания для решения практических заданий определенного типа по теме, разделу.	Комплект практических заданий
3	Контрольная работа (ТМК)	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме, разделу или учебной дисциплине.	Комплект контрольных заданий по вариантам

Текущее тестирование и самостоятельная работа, балл												Итого текущий контроль, балл	Итоговый контроль (экзамен), балл	Сумма, балл
Смысловой модуль № 1					Смысловой модуль № 2				Смысловой модуль № 3					
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	40	60	100
2	2	2	5	5	5	3	2	5	3	3	2			

Примечание. T1, T2, ... T9 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Соответствие государственной шкалы оценивания академической успеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	По государственной шкале	Определение
90-100	«Отлично» (5)	отлично – отличное выполнение с незначительным количеством неточностей
75-89	«Хорошо» (4)	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок
60-74	«Удовлетворительно» (3)	удовлетворительно, со значительным количеством недостатков
0-59	«Неудовлетворительно» (2)	неудовлетворительно

Смысловой модуль 1. Основы функционирования финансовых рынков

Образец тестовых заданий

1. Сфера отношений между продавцом и покупателем финансовых инструментов называется
 - а) финансовый рынок.
 - б) рынок товаров и услуг.
 - в) рынок капиталов.
 - г) денежный рынок.
2. Рынок краткосрочных финансовых инструментов называется
 - а) денежный рынок.
 - б) кредитный рынок.
 - в) ипотечный рынок.
 - г) рынок капитала.
3. Рынок среднесрочных и долгосрочных финансовых инструментов называется
 - а) ипотечный рынок.
 - б) рынок капитала.
 - в) кредитный рынок.
 - г) денежный рынок.
4. Рынок, поставка актива на котором осуществляется в течении двух банковских дней, называется
 - а) срочный рынок.
 - б) дилерский рынок.
 - в) кассовый (спот) рынок.
 - г) аукционный рынок.
5. Срочный рынок – это рынок, на котором
 - а) поставка актива осуществляется в течении двух банковских дней.
 - б) сделки заключаются в настоящем, но исполняются в оговоренном контрагентами будущем времени.
 - в) обращаются долевыми финансовыми инструментами.
 - г) обращаются долговыми финансовыми инструментами.
6. Экономическое пространство, которое ценная бумага проходит от эмитента до первого покупателя называется
 - а) внебиржевой рынок.
 - б) первичный рынок.
 - в) вторичный рынок.
 - г) третичный рынок.
7. Форма торговли ценными бумагами после их первоначальной продажи эмитентами называется
 - а) кассовый рынок.
 - б) стихийный рынок.
 - в) вторичный рынок.
 - г) первичный рынок.
8. К основным субъектам первичного рынка ценных бумаг относятся
 - а) эмитенты и инвесторы.
 - б) спекулянты.
 - в) брокеры и дилеры.
 - г) хеджеры и спекулянты.
9. Финансовая структура, размещающая собранные у населения средства в инвестиции, приобретая для этого финансовые инструменты, называется
 - а) частный инвестор.
 - б) финансовый инвестор.
 - в) институциональный инвестор.
10. Институциональные инвесторы – это инвесторы, которые
 - а) ставят целью возможность активного воздействия на финансово-хозяйственную деятельность акционерного общества.

- б) обладают необходимыми знаниями и опытом работы на финансовом рынке, а также финансовыми возможностями, которые позволяют им качественно оценивать риски и в достаточной степени осознанно инвестировать в наиболее рискованные финансовые инструменты.
- в) это инвесторы, в отношении которых установлены правила и нормативы инвестирования собранных ими средств.

Образец практических заданий

1. Рассматривается проект приобретения пакета акций. Цена одной акции 93 руб. Согласно прогнозам, через 3 года пакет акций может быть продан по 98 руб. за акцию. Дивиденды составят 4 руб. на акцию в первый год, 6 руб. – во второй и 7 руб. – в третий. Требуемая доходность - 5 %. Задание: примите решение о целесообразности приобретения акции на основании расчета ее ожидаемой доходности.
2. Рассматривается проект приобретения облигации за 93 % от номинала. Номинальная стоимость 1000 руб. Купонная ставка – 6 %. Срок до погашения 3 года. Требуемая доходность 9 %. Задание: примите решение о целесообразности приобретения облигации на основании расчета ее ожидаемой доходности. При расчетах используйте формулу настоящей стоимости аннуитета.
3. Рассматривается проект приобретения облигации за 110 % от номинала. Номинальная стоимость 1000 руб. Купонная ставка – 9 %, купоны выплачиваются два раза в год. Срок до погашения 3 года. Требуемая доходность 6 %. Задание: примите решение о целесообразности приобретения облигации на основании расчета ее ожидаемой доходности. При расчетах используйте формулу настоящей стоимости аннуитета.
4. Рассматривается проект приобретения пакета акций. Цена одной акции 102 руб. Дивиденды составят 6 руб. на акцию. Требуемая доходность - 5 %. Задание: примите решение о целесообразности приобретения акции на основании расчета ее ожидаемой доходности.
5. Рассматривается проект приобретения пакета акций. Цена одной акции 60 руб. В соответствии с прогнозами в первый год дивиденды составят 2 руб. на акцию, но в будущем ожидается увеличение дивидендов в среднем на 3 % в год. Требуемая доходность - 5 %. Задание: примите решение о целесообразности приобретения акций на основании расчета ожидаемой доходности.

Смысловой модуль 2. Сегменты финансового рынка

Образец тестовых заданий

1. Облигация является
 - а) долговой ценной бумагой.
 - б) долевым ценной бумагой.
 - в) производной ценной бумагой.
 - г) распорядительной ценной бумагой.
2. Ценная бумага, удостоверяющая сумму внесённого в банк юридическим лицом вклада и права вкладчика на её получение по истечении установленного срока, называется
 - а) облигация.
 - б) чек.
 - в) акция.
 - г) депозитный сертификат.
3. Ценная бумага, удостоверяющая сумму внесённого в банк физическим лицом вклада и права вкладчика на её получение по истечении установленного срока, называется
 - а) чек.
 - б) облигация.
 - в) акция.
 - г) сберегательный сертификат.
4. Ценная бумага, удостоверяющая право её законного владельца на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, называется
 - а) переключная.
 - б) вкладная.
 - в) накладная.
 - г) закладная.
5. Стоимость облигации может быть рассчитана как сумма продисконтированных купонных выплат
 - а) Верно
 - б) Не верно.
6. При дисконтировании все денежные потоки приводятся к периоду погашения облигации.

- а) Верно.
- б) Не верно.
- 7. Частота выплаты купона учитывается при расчете стоимости облигации.
 - а) Верно.
 - б) Не верно.
- 8. Для того, чтобы рассчитать «чистую» цену облигации, нужно к «грязной» цене прибавить накопленный купонный доход.
 - а) Верно.
 - б) Не верно.
- 9. Чем чаще производятся купонные платежи, тем выше цена облигации (при прочих равных условиях).
 - а) Верно.
 - б) Не верно.
- 10. При приближении даты погашения цена облигации отдалается от номинала.
 - а) Верно.
 - б) Не верно.

Образец практических заданий

1. Номинал облигации – 1000 руб., дата размещения 10.11.2017 г., дата погашения – 10.09.2020 г., купонная ставка – 8 % годовых от номинала, требуемая доходность инвестора – 7 %, количество купонных выплат в год – 1 раз. Задание: Определите стоимость облигации на дату размещения.
2. Номинал облигации – 1000 руб., количество купонных выплат в год – 1 раз. Купонная ставка – 6 %. Последний купонный платеж был получен 1 апреля. Облигация продается 1 июня. Задание: определите накопленный купонный доход.
3. Номинал облигации – 1000 руб., количество купонных выплат в год – 1 раз. Купонная ставка – 10 %. Дата начала купонного периода – 26.03.2018 г., дата следующего купона 26.03.2019 г. Инвестор планирует приобретение облигации на рынке 26.09.2018 г. Требуемая доходность инвестора – 9%. Определите Стоимость облигации на 26.09.2018 г. с учетом накопленного купонного дохода.
4. Номинал облигации равен 1000 руб., купонная ставка – 6 %, выплачивается один раз в год, до погашения остается три года. Требуемая доходность инвестора 10 %. Задание: примите инвестиционное решение о целесообразности приобретения облигации за 889 руб.
5. Номинал облигации – 1000 руб., дата погашения – 30.06.2020 г., купонная ставка – 6 % годовых от номинала, требуемая доходность инвестора – 7 %, количество купонных выплат в год – 1 раз. Задание: примите инвестиционное решение о целесообразности приобретения облигации за 892 руб. 30.06.2018 г.

Смысловой модуль 3. Организация деятельности финансово-кредитных институтов

Образец тестовых заданий

1. Экспертиза ценных бумаг с целью их допуска к торгам на бирже — это
 - а) листинг.
 - б) сертификат.
 - в) андеррайтинг.
 - г) рейтинг.
2. На развитых фондовых рынках торговля ценными бумагами происходит по принципу
 - а) тройного аукциона.
 - б) примитивного аукциона.
 - в) простого аукциона.
 - г) встречного аукциона.
3. В зависимости от спроса и предложения простой аукцион может быть организован в виде
 - а) аукциона андеррайтера.
 - б) аукциона посредника.
 - в) аукциона поставщика.
 - г) аукциона продавца.
4. Простой аукцион продавца называется
 - а) британский.
 - б) немецкий.
 - в) голландский.

- г) английский.
5. Простой аукцион покупателя называется
- а) английский.
- б) немецкий.
- в) британский.
- г) голландский.
6. Аукцион, который предполагает наличие на рынке ограниченного количества продавцов и относительно большой спрос со стороны конкурирующих покупателей, называется
- а) простой аукцион дилера.
- б) простой аукцион посредника.
- в) простой аукцион покупателя.
- г) простой аукцион продавца.
7. Аукцион, при котором цена постоянно растет в результате конкуренции между покупателями, называется
- а) простой аукцион дилера.
- б) простой аукцион посредника.
- в) простой аукцион покупателя.
- г) простой аукцион продавца.
8. Аукцион, при котором сделка заключается между продавцом и победителем аукциона, готовым заплатить наивысшую цену, называется
- а) простой аукцион дилера.
- б) простой аукцион посредника.
- в) простой аукцион покупателя.
- г) простой аукцион продавца.
9. Аукцион, который проходит путем последовательного снижения продавцом цен на акции, называется
- а) простой аукцион дилера.
- б) простой аукцион посредника.
- в) простой аукцион продавца.
- г) простой аукцион покупателя.
10. Аукцион, при котором торги идут по принципу снижения цен на выставленные ценные бумаги, называется
- а) английский.
- б) немецкий.
- в) британский.
- г) Голландский

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков

Оценивание знаний с использованием оценочных материалов «Тесты» проводится в письменной форме и предполагает, что обучающимся раздаются индивидуальные задания, содержащие вопросы в форме тестов закрытого типа. Выполнение предполагает выбор одного правильного ответа (или нескольких правильных ответов, если это указано в задании) из предлагаемых вариантов. Обучающийся выполняет задание самостоятельно. Использование в процессе ответа источников информации не допускается. Максимальное количество баллов, которое обучающийся может получить за выполнение тестов по каждой теме, предусматривающей оценивание в форме «тесты» – 1 балл. Таким образом, выполняя тесты, обучающийся максимально может набрать 12 баллов (за 12 тем).

Оценивание знаний с использованием оценочных материалов «Коллоквиум» проводится в устной или письменной форме. Коллоквиум предполагает обсуждение и ответы на вопросы по изученным темам, где от студента требуется демонстрация понимания материала и способности к анализу. Обучающийся выполняет задание самостоятельно. Использование в процессе ответа источников информации не допускается. Максимальное количество баллов за каждый коллоквиум по теме – 1 балл. Таким образом, выполняя коллоквиумы, обучающийся максимально может набрать 12 баллов (за 12 тем).

Оценивание знаний с использованием оценочных материалов «Практические задания» проводится в письменной форме. Выполнение предполагает выполнение практических заданий. Обучающийся выполняет задание самостоятельно. Использование в процессе ответа источников информации не допускается. Максимальное количество баллов, которое обучающийся может получить за выполнение практических заданий по каждой теме, предусматривающей оценивание в форме «практические задания» – 2 балла. Таким образом, выполняя практические задания, обучающийся максимально может набрать 12 баллов (за 6 тем).

Оценивание знаний с использованием оценочных материалов «Контрольная работа (ТМК)» также проводится в письменной форме. Обучающимся даются задания, включающие теоретические вопросы и практические задачи, охватывающие материал по конкретным модулям. Выполнение задания требует от студента самостоятельного анализа и решения задач в соответствии с изученным материалом. Использование вспомогательных материалов во время выполнения работы запрещено. Максимальное количество баллов за контрольную работу варьируется:

Модуль 1 (ТМК 1) - 1 балл

Модуль 2 (ТМК 2) - 2 балла

Модуль 3 (ТМК 3) - 1 балл.

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена в устной форме, включая теоретические вопросы и задачи, охватывающие весь курс дисциплины. Использование каких-либо источников информации во время экзамена не допускается. Максимальное количество баллов за экзамен – 60 баллов.

Таким образом за семестр, с учетом всех форм контроля, обучающийся может набрать 100 баллов.

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
Текущий контроль:		
- коллоквиум (темы 1-12)	1	12
- тестирование (темы 1-12)	1	12
- практические задания (темы 4-9)	2	12
Контрольная работа		
ТМК 1	1	1
ТМК 2	2	2
ТМК 3	1	1
Промежуточная аттестация	<i>экзамен</i>	<i>60</i>
Итого за семестр	<i>100</i>	