

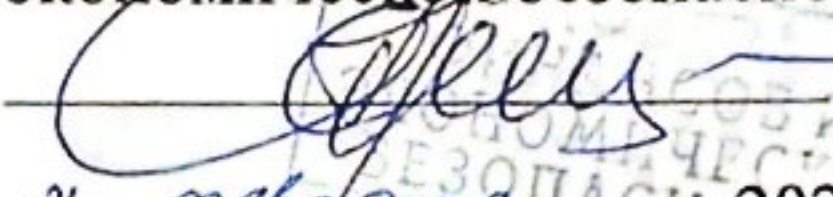
МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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)

Финансы и кредит
(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) перекладная.
 - 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> | |