Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 13.11.2026 21:52:43
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e4f49ca8bfce592f7224a676a271b2

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
_____ Л. А. Омельянович
«12» ____02____ 2025 г.

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

# ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по учебной дисциплине

Б1.В.ДВ.10.01 Финансовый рынок

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Банковское дело
(наименование профиля)

Разработчик:
доцент _____ Малецкий А.В.
(должность) (подпись)

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании
кафедры от «_12_»____02_____2025 г., протокол № _21_

Донецк – 2025 г.

# Паспорт

## оценочных материалов по учебной дисциплине

Финансовый рынок

(наименование учебной дисциплины)

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 | УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности | Тема 1. Финансовый рынок: сущность, функции и роль в экономике. | 8 |
| | | Тема 2. Инфраструктура финансового рынка: основные участники и инструменты. | 8 |
| | | Тема 3. Регулирование финансового рынка. | 8 |
| 2 | ПК-9. Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты с целью консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг | Тема 4. Рынок долгового капитала. | 8 |
| | | Тема 5. Рынок акций. | 8 |
| | | Тема 6. Рынок производных ценных бумаг. | 8 |
| | | Тема 7. Международные рынки капитала. | 8 |
| | | Тема 8. Денежный рынок и рынок банковских займов. | 8 |
| | | Тема 9. Государственные ценные бумаги. | 8 |
| | | Тема 10. Валютный рынок. | 8 |

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 |
|---|---|---|---|
| УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности | ИД-1$_{УК-10}$ Понимает базовые принципы функционирования экономики, цели и механизмы основных видов социально-экономической политики и ее влияние на индивида; | Тема 1. Финансовый рынок: сущность, функции и роль в экономике. | собеседование |
| | | Тема 2. Инфраструктура финансового рынка: основные участники и инструменты. | собеседование, |
| | | Тема 3. Регулирование финансового рынка. | собеседование, разноуровневые задачи и задания |
| ПК-9. Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты с целью консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг | ИД-1$_{ПК-9}$ Осуществляет сбор, обработку и анализ информации о состоянии финансового рынка, изучает спрос и предложения на рынке финансовых услуг;<br>ИД-3$_{ПК-9}$ Составляет аналитические заключения, рейтинги, прогнозы с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами;<br>ИД-4$_{ПК-9}$ Анализирует состояние и осуществляет прогнозирование изменений и нвестиционного и информационного рынков. | Тема 4. Рынок долгового капитала. | собеседование, контрольная работа (ТМК 1) |
| | | Тема 5. Рынок акций. | собеседование, разноуровневые задачи и задания |
| | | Тема 6. Рынок производных ценных бумаг. | собеседование, разноуровневые задачи и задания |
| | | Тема 7. Международные рынки капитала. | собеседование, разноуровневые задачи и задания |
| | | Тема 8. Денежный рынок и рынок банковских займов. | собеседование, разноуровневые задачи и задания |
| | | Тема 9. Государственные ценные бумаги. | собеседование, разноуровневые задачи и задания |
| | | Тема 10. Валютный рынок. | собеседование, контрольная работа (ТМК 2) |

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Собеседование»

| Шкала оценивания (интервал баллов) | Критерии оценивания |
|---|---|
| 5 | Ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Полно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Соблюдаются нормы литературной речи (количество правильных ответов > 90%) |
| 3-4 | Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Базовые нормативно-правовые акты используются, но в недостаточном объеме. Материал излагается уверенно. Раскрыты причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи (количество правильных ответов >70%) |
| 2 | Допускаются нарушения в последовательности изложения. Имеются упоминания об отдельных базовых нормативно-правовых актах. Неполно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируются поверхностные знания вопроса, с трудом решаются конкретные задачи. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения норм литературной речи (количество правильных ответов >50%) |
| 0-1 | Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Не раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Не проводится анализ. Выводы отсутствуют. Ответы на дополнительные вопросы отсутствуют. Имеются заметные нарушения норм литературной речи (количество правильных ответов <50%) |

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

| Шкала оценивания (интервал баллов) | Критерии оценивания |
|---|---|
| 5 | Задачи и задания выполнены на высоком уровне (даны правильные ответы на 75-100% вопросов/задач) |
| 3-4 | Задачи и задания выполнены на среднем уровне (даны правильные ответы на 50-74% вопросов/задач) |
| 2 | Задачи и задания выполнены на низком уровне (даны правильные ответы на 25-49% вопросов/задач) |
| 0-1 | Задачи и задания выполнены на неудовлетворительном уровне (даны правильные ответы на 0-24% вопросов/задач) |

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа»

| Шкала оценивания (интервал баллов) | Критерии оценивания |
|---|---|
| 5 | Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач) |
| 4 | Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач) |
| 3 | Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 60-74% вопросов/задач) |
| 0-2 | Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем 60%) |

Перечень оценочных материалов

| № п/п | Наименование оценочного средства | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в фонде |
|---|---|---|---|
| 1. | Собеседование | Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой учебной дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по учебной дисциплине или определенному разделу, теме, проблеме и т.п. | Вопросы по темам/разделам учебной дисциплины |
| 2. | Разноуровневые задачи и задания | Различают задачи и задания:<br>а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела учебной дисциплины;<br>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения интезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;<br>в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения | Комплект разноуровневых задач и заданий |
| 3. | Контрольная работа | Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме, разделу или учебной дисциплине | Комплект контрольных заданий по вариантам |

*Смысловой модуль 1. Общие основы функционирования финансового рынка*

1. История развития Центрального Банка РФ.
2. Фондовый рынок в условиях планово-распределительной экономики: исторический и функциональный аспекты.
3. Роль фондового рынка в развитии и экономических систем рыночного типа.
4. Классификация рынков ценных бумаг.
5. Функции рынка ценных бумаг в современных экономических условиях.
6. Сущность ценной бумаги и их классификация по инвестиционным и иным характеристикам.
7. Инвестиционные качества ценных бумаг.
8. Национальные модели рынков ценных бумаг: сравнительный анализ
9. Новые виды рынков и новые виды ценных бумаг (коммерческие бумаги, складские свидетельства).
10. Формирование, проблемы и перспективы вторичного рынка ценных бумаг в ДНР.
11. Формирование, проблемы и перспективы первичного рынка ценных бумаг в ДНР.

12. Роль организованного рынка ценных бумаг в реализации механизма привлечения инвестиций в реальный сектор экономики ДНР.

13. Формирование правовой инфраструктуры рынка ценных бумаг в ДНР.

14. Национальные модели рынков ценных бумаг: сравнительный анализ.

15. Ценные бумаги в системе инвестиционного проектирования.

16. Ценные бумаги в системе исламских финансов.

*Смысловой модуль 2. Организация деятельности финансового рынка*

17. Рынок ценных бумаг: структура, роль в макро и микроэкономике, участники.

18. Технология банкротства на фондовом рынке

19. Долговые обязательства предприятий: отечественный и зарубежный опыт.

20. Коммерческие бумаги: понятие, виды, роль в современной экономике.

21. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.

22. Рынок валютных облигаций: операции и перспективы развития.

23. Складские свидетельства: понятие, область применения, зарубежный опыт.

24. Финансовые опционы и фьючерсы: опыт развитых стран.

25. Товарные опционы и фьючерсы, опыт развитых стран.

26. Управление портфелем ценных бумаг. Портфельные стратегии.

27. Рынок государственных ценных бумаг как объект для инвестиций и государственного контроля за денежно-кредитной сферой.

28. Технология работы сектора государств ценных бумаг: отечественный и зарубежный опыт.

29. Регулирование ГЦБ: отечественный и зарубежный опыт.

30. Развитие рынков муниципальных ценных бумаг (на примере...).

*Смысловой модуль 2. Организация деятельности финансового рынка.*

Задача

Номинал облигации 100 руб., ожидаемая сумма купонных выплат 5 руб, рыночная цена облигации 85 руб., срок до погашения 4 месяца.

Определите: доходность облигации к погашению.

Задача

Фирма приобрела 3 банковских векселя 1 марта 1998 г. сроком по предъявлении, но не ранее 1 июня 1998 г. Номинал каждого векселя - 100 тыс. руб. Процентный доход, гарантированный банком по векселям, - 25% годовых. Векселя были предъявлены фирмой к платежу банку 1 июля 1998 г.

Определите доходность операции с векселями.

Задача

Рассчитайте доходность инвестиций, если первоначальные инвестиции составляют 500 тыс. руб., сумма продисконтированных денежных потоков – 1200 тыс. руб.

Задача

Страйк-цена опциона пут 28 руб. Опционная премия - 2 руб. Спот-цена базового актива равна 26,5 руб. за единицу.

Определите внутреннюю и временную стоимость.

*Вопросы к контрольной работе (АПР)*

1. Залог ценных бумаг в операциях на финансовом рынке.

2. Методы оценки стоимости ценных бумаг.

3. Управление рисками, возникающими при доверительном управлении ценными бумагами.

4. Мировой рынок акций: состояние, проблемы и перспективы развития.

5. Мировой рынок облигаций: состояние, проблемы и перспективы развития.

6. Европейский рынок ценных бумаг: структура, механизм эмиссии, операции.

7. Состояние и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов.

8. Мировой опыт секьюритизации финансовых активов.

9. Организация биржевой торговли финансовыми инструментами.
10. Развитие системы расчетов и клиринга по операциям с ценными бумагами.
11. Проблемы развитие депозитарно-клиринговых систем в отечественной практике.
12. Оборот первичных акций на рынке ценных бумаг.
13. Государственные и муниципальные ценные бумаги: международная практика
14. Рынок высокорисковых облигаций: история и современное состояние
15. Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг.
16. Облигации, обеспеченные залогом имущества.
17. Методы анализа рынка ценных бумаг.
18. Анализ ипотечного рынка ценных бумаг.
19. Вексель на современном финансовом рынке.
20. Анализ вексельного рынка, перспективы развития.
21. Депозитные и сберегательные сертификаты в банковской деятельности
22. Фьючерсы и опционы как инструменты хеджирования рисков.
23. Привилегированные акции: разновидности и использование в международной практике
23.Торговля ценными бумагами российских эмитентов на зарубежных рынках
24.Инвестиционные инструменты рынка ценных бумаг.
25.Банковские учреждения на рынке ценных бумаг.
26. Российские фондовые индексы
27. Банковские операции на первичном и вторичном рынке ценных бумаг.
28. Система регулирования рынка ценных бумаг.
29. Методы управления рисками на рынке ценных бумаг.
30. Деятельность инвестиционных банков на финансовом рынке.
31. Международная практика андеррайтинга ценных бумаг.
32. Доверительное управление ценными бумагами.
33. Пенсионные фонды на финансовом рынке.
34. Инструменты хеджирования на рынке ценных бумаг.
35. Методы анализа облигаций.
36. Методы и модели оценки стоимости ценных бумаг.
37. Стратегии управления портфелем ценных бумаг.
38. Модели формирования оптимального портфеля ценных бумаг.
39. Методы анализа конъюнктуры рынка ценных бумаг.
40. Фундаментальный анализ в принятии инвестиционных решений.
41. Структура рынка евробумаг и механизм их эмиссии
42. Налогообложение участников рынка ценных бумаг.
43. Роль рынка ценных бумаг в накоплении капитала и перераспределении финансовых ресурсов в различных странах
44. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
45. Глобализация рынка ценных бумаг
46. Рейтинг ценных бумаг: значение и виды.
47. Организация деятельности рейтинговых агентств.
48. Минимизация рисков купли-продажи ценных бумаг.
49. Страховые компании как инвесторы на рынке ценных бумаг.
50. Анализ рисков портфеля ценных бумаг.
51. Эмиссия ценных бумаг.
52. Американские депозитарные расписки: понятие, необходимость выпуска.
53. Финансовые риски частных и институциональных инвесторов, связанные с ценными бумагами

**Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков**

Оценивание знаний с использованием оценочных материалов «разноуровневые задачи и задания» проводится в письменной форме и предполагает, что обучающимся раздаются задания, содержащие ситуационные задачи. Выполнение предполагает решение поставленной задачи с выводами и обоснованием ответа. Обучающийся выполняет задание самостоятельно. Использование в процессе ответа источников информации не допускается. Максимальное количество баллов, которое обучающийся может получить за выполнение задачи по каждой теме, предусматривающей оценивание в форме «практическое занятие» – 2-4 баллов. Таким образом, решая ситуационные задачи, обучающийся максимально может набрать 15 баллов.

Оценивание знаний с использованием оценочных материалов «собеседование» проводится в устной форме и предполагает предоставление обучающимся устных ответов, на вопросы, задаваемые преподавателем. Ответы должны быть даны самостоятельно. Использование в процессе ответа источников информации не допускается. Максимальное количество баллов, которое обучающийся может получить за ответы по каждой теме, предусматривающей оценивание в форме «коллоквиум» – 2-4 баллов. Таким образом, отвечая на вопросы коллоквиума обучающийся максимально может набрать 15 баллов.

Распределение баллов, которые получают обучающиеся

| **Форма контроля** | **Максимальное количество баллов** | |
|---|---|---|
| | **За одну работу** | **Всего** |
| Текущий контроль: | | |
| - собеседование (темы 1-8) | 1 | 8 |
| - разноуровневые задачи и задания (темы 3-10) | 2 | 16 |
| - контрольная работа (ТМК 1) | 1 | 8 |
| - контрольная работа (ТМК 2) | 4 | 8 |
| Промежуточная аттестация | *экзамен* | *60* |
| **Итого за семестр** | *100* | |