

Приложение № 1 к рабочей программе дисциплины
«Финансовые рынки»,
одобренной методической комиссией экономического
факультета (протокол № 87 от 21.12.2015)
и утвержденной деканом 21.12.2015

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный университет»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«Финансовые рынки»**

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансы и кредит
(программа академического бакалавриата)

Квалификация
«Бакалавр»

Форма обучения – очная, заочная

Пенза – 2016

Приложение № 1 к рабочей программе дисциплины
«Финансовые рынки»,
одобренной методической комиссией экономического
факультета (протокол № 87 от 21.12.2015)
и утвержденной деканом 21.12.2015

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенская государственная сельскохозяйственная
академия»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«Финансовые рынки»**

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы

Финансы и кредит

(программа академического бакалавриата)

Квалификация

«Бакалавр»

Форма обучения – очная, заочная

Пенза – 2015

1 ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

Дисциплина направлена на формирование следующих профессиональных компетенций (ПК): ПК-4, ПК-6, ПК-7.

В результате освоения компетенции ПК-4 – Способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.

студенты должны (З – знать, У – уметь, В – владеть; 1, 2, 3 – уровни знаний, умений, владения)):

знать:

- принципы описания экономических процессов и явлений с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей **Код 31 (ПК-4);**

- методы построения стандартных теоретических и эконометрических моделей объектов, явлений и процессов **Код 32 (ПК-4).**

уметь:

- строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты **Код У1 (ПК-4);**

- прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне **Код У2 (ПК-4).**

владеть:

- современной методикой построения стандартных теоретических и эконометрических моделей **Код В1 (ПК-4);**

- методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей, в том числе с использованием прикладных статистических и эконометрических программ **Код В2 (ПК-4).**

В результате освоения компетенции ПК-6 – способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей

знать:

- источники данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях и методы их анализа **Код 31 (ПК-6);**

- современные тенденции и закономерности изменения социально-экономических показателей и способы их выявления **Код 32 (ПК-6).**

уметь:

- источники данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях и методы их анализа **Код 31 (ПК-6)**;
- современные тенденции и закономерности изменения социально-экономических показателей и способы их выявления **Код 32 (ПК-6)**.

владеть:

- навыками применения методов анализа и экономической интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях **Код В1 (ПК-6)**;
- навыками применения методов выявления тенденций изменения социально-экономических показателей **Код В2 (ПК-6)**.

В результате освоения компетенции ПК-7 – способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

знать:

- методы сбора, обработки, обобщения и анализа данных, содержащихся в отечественных и зарубежных источниках информации **Код 31 (ПК-7)**;
- приемы и способы подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета **Код 32 (ПК-7)**.

уметь:

- собрать, обработать, систематизировать и обобщить данные, используя отечественные и зарубежные источники информации **Код У1 (ПК-7)**;
- подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет на основе анализа исходных данных **Код У2 (ПК-7)**.

владеть:

- навыками сбора и анализа необходимых данных для проведения экономических расчетов **Код В1 (ПК-7)**;
- навыками подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета, используя отечественные и зарубежные источники информации **Код В2 (ПК-7)**.

2 ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «**Финансовые рынки**»

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Основы функционирования финансовых рынков	ПК-4, ПК-6, ПК-7	вопросы для обсуждения на дискуссии; темы рефератов; вопросы и задания теста; типовые задачи, творческие задания; задания для контрольной работы №1; вопросы к зачету
2	Эмитенты и инвесторы на финансовых рынках	ПК-4, ПК-6, ПК-7	вопросы для обсуждения на дискуссии; темы рефератов; вопросы и задания теста; типовые задачи, творческие задания; задания для контрольной работы №2; вопросы к зачету
3	Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка	ПК-4, ПК-6, ПК-7	темы рефератов; вопросы и задания теста; типовые задачи, творческие задания; задание к деловой игре; задания для контрольной работы №3; вопросы к зачету
4	Регулирование финансового рынка	ПК-4	вопросы для обсуждения на дискуссии; темы рефератов; вопросы и задания теста; типовые задачи, творческие задания; задания для контрольной работы №4; вопросы к зачету

3 КОНТРОЛЬНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ И ПРИМЕНЯЕМЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Этапы формирования компетенций, контрольные мероприятия и применяемые оценочные средства по дисциплине

«Финансовые рынки»

Индекс контролируемой компетенции (или ее части)	Раздел/ Этапы формирования компетенции	Наименование контрольных мероприятий						
		Дискуссия	Рефераты	Тестирование	Решение задач, творческих заданий	Деловая игра	Контрольная работа	Зачет
		Наименование материалов оценочных средств						
		Вопросы для обсуждения	Темы рефератов	Вопросы и задания теста	Типовые задачи, творческие задания	Задание к деловой игре	Задания для контрольной работы	Вопросы к зачету
ПК-4: способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Раздел 1. Основы функционирования финансовых рынков (1)* Раздел 2. Эмитенты и инвесторы на финансовых рынках (2)* Раздел 3. Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка (3)* Раздел 4. Регулирование финансового рынка (3)*	+ Код У1 Код У2		+ Код 32	+ Код В1 Код В2	+ Код У1 Код У2 Код В2	+ Код 31 Код 32	+ Код 31 Код 32
ПК-6 – способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Раздел 1. Основы функционирования финансовых рынков (1)* Раздел 2. Эмитенты и инвесторы на финансовых рынках (2, 3)* Раздел 3. Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка (2, 3)*	+ Код 31 Код 32	+ Код 31 Код 32		+ Код У1 Код У2			+ Код 31 Код 32

Индекс контролируемой компетенции (или ее части)	Раздел/ Этапы формирования компетенции	Наименование контрольных мероприятий											
		Дискуссия	Рефераты	Тестирование	Решение задач, творческих заданий	Деловая игра	Контрольная работа	Зачет					
		Наименование материалов оценочных средств											
		Вопросы для обсуждения	Темы рефератов	Вопросы и задания теста	Типовые задачи, творческие задания	Задание к деловой игре	Задания для контрольной работы	Вопросы к зачету					
ПК-7 – способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Раздел 1. Основы функционирования финансовых рынков (1)* Раздел 2. Эмитенты и инвесторы на финансовых рынках (2)* Раздел 3. Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка (3)*	+	Код У1 Код У2			+	Код В1 Код В2	+	Код В2			+	Код 31 Код 32

* - 1 – начальный этап,
2 – промежуточный этап,
3 – заключительный этап.

4 ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

ПК-4: Способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИИ И КРИТЕРИИ ИХ ОЦЕНИВАНИЯ

Планируемые результаты обучения* (показатели освоения компетенции)	Критерии оценивания результатов обучения				
	1	2	3	4	5
<p><u>ЗНАТЬ:</u> принципы описания экономических процессов и явлений с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей Код 31 (ПК-4)</p>	Отсутствие знаний	Фрагментарные представления о принципах описания экономических процессов и явлений с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей	Неполные представления о принципах описания экономических процессов и явлений с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о принципах описания экономических процессов и явлений с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей	Сформированные систематизированные представления о принципах описания экономических процессов и явлений с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей
<p><u>ЗНАТЬ:</u> методы построения стандартных теоретических и эконометрических моделей объектов, явлений и процессов Код 32 (ПК-4)</p>	Отсутствие знаний	Фрагментарные представления о методах построения стандартных теоретических и эконометрических моделей объектов, явлений и процессов	Неполные представления о методах построения стандартных теоретических и эконометрических моделей объектов, явлений и процессов	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о методах построения стандартных теоретических и эконометрических моделей объектов, явлений и процессов	Сформированные систематизированные представления о методах построения стандартных теоретических и эконометрических моделей объектов, явлений и процессов

Планируемые результаты обучения* (показатели освоения компетенции)	Критерии оценивания результатов обучения				
	1	2	3	4	5
<p>УМЕТЬ: строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты Код У1 (ПК-4)</p>	Отсутствие умений	Частично освоенное умение строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	В целом успешное, но не систематическое умение строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Сформированное умение строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты
<p>УМЕТЬ: прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне Код У2 (ПК-4)</p>	Отсутствие умений	Частично освоенное умение прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне	Сформированное умение прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне

Планируемые результаты обучения* (показатели освоения компетенции)	Критерии оценивания результатов обучения				
	1	2	3	4	5
<p><u>ВЛАДЕТЬ:</u> современной методикой построения стандартных теоретических и эконометрических моделей Код В1 (ПК-4)</p>	Отсутствие навыков	Фрагментарное применение современной методики построения стандартных теоретических и эконометрических моделей	В целом успешное, но не систематическое применение современной методики построения стандартных теоретических и эконометрических моделей	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение современной методики построения стандартных теоретических и эконометрических моделей	Успешное и систематическое применение современной методики построения стандартных теоретических и эконометрических моделей
<p><u>ВЛАДЕТЬ:</u> методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей, в том числе с использованием прикладных статистических и эконометрических программ Код В2 (ПК-4)</p>	Отсутствие навыков	Фрагментарное применение методов и приемов анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей, в том числе с использованием прикладных статистических и эконометрических программ	В целом успешное, но не систематическое применение методов и приемов анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей, в том числе с использованием прикладных статистических и эконометрических программ	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение методов и приемов анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей, в том числе с использованием прикладных статистических и эконометрических программ	Успешное и систематическое применение методов и приемов анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей, в том числе с использованием прикладных статистических и эконометрических программ

ПК-6: Способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИИ И КРИТЕРИИ ИХ ОЦЕНИВАНИЯ

Планируемые результаты обучения* (показатели освоения компетенции)	Критерии оценивания результатов обучения				
	1	2	3	4	5
ЗНАТЬ: источники данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях и методы их анализа Код 31 (ПК-6)	Отсутствие знаний	Фрагментарные представления об источниках данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях	Неполные представления об источниках данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления об источниках данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях	Сформированные систематизированные представления об источниках данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях
ЗНАТЬ: современные тенденции и закономерности изменения социально-экономических показателей и способы их выявления Код 32 (ПК-6)	Отсутствие знаний	Фрагментарные представления о современных тенденциях и закономерностях изменения социально-экономических показателей и способах их выявления	Неполные представления о современных тенденциях и закономерностях изменения социально-экономических показателей и способах их выявления	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о современных тенденциях и закономерностях изменения социально-экономических показателей и способах их выявления	Сформированные систематизированные представления о современных тенденциях и закономерностях изменения социально-экономических показателей и способах их выявления

Планируемые результаты обучения* (показатели освоения компетенции)	Критерии оценивания результатов обучения				
	1	2	3	4	5
<p>УМЕТЬ: анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях Код У1 (ПК-6)</p>	Отсутствие умений	Частично освоенное умение анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях	В целом успешное, но не систематическое умение анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях	Сформированное умение анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях
<p>УМЕТЬ: выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей Код У2 (ПК-6)</p>	Отсутствие умений	Частично освоенное умение выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Сформированное умение выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей
<p>ВЛАДЕТЬ: навыками применения методов анализа и экономической интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях Код В1 (ПК-6)</p>	Отсутствие навыков	Фрагментарное применение методов анализа и экономической интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях	В целом успешное, но не систематическое применение методов анализа и экономической интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение методов анализа и экономической интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях	Успешное и систематическое применение методов анализа и экономической интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях

Планируемые результаты обучения* (показатели освоения компетенции)	Критерии оценивания результатов обучения				
	1	2	3	4	5
<u>ВЛАДЕТЬ:</u> навыками применения методов выявления тенденций изменения социально-экономических показателей Код В2 (ПК-6)	Отсутствие навыков	Фрагментарное применение методов выявления тенденций изменения социально-экономических показателей	В целом успешное, но не систематическое применение методов выявления тенденций изменения социально-экономических показателей	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение методов выявления тенденций изменения социально-экономических показателей	Успешное и систематическое применение методов выявления тенденций изменения социально-экономических показателей

ПК-7: Способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИИ И КРИТЕРИИ ИХ ОЦЕНИВАНИЯ

Планируемые результаты обучения* (показатели освоения компетенции)	Критерии оценивания результатов обучения				
	1	2	3	4	5
<u>ЗНАТЬ:</u> методы сбора, обработки, обобщения и анализа данных, содержащихся в отечественных и зарубежных источниках информации Код 31 (ПК-7)	Отсутствие знаний	Фрагментарные представления о методах сбора, обработки, обобщения и анализа данных, содержащихся в отечественных и зарубежных источниках информации	Неполные представления о методах сбора, обработки, обобщения и анализа данных, содержащихся в отечественных и зарубежных источниках информации	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о методах сбора, обработки, обобщения и анализа данных, содержащихся в отечественных и зарубежных источниках информации	Сформированные систематизированные представления о методах сбора, обработки, обобщения и анализа данных, содержащихся в отечественных и зарубежных источниках информации
<u>ЗНАТЬ:</u> приемы и способы подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета Код 32 (ПК-7)	Отсутствие знаний	Фрагментарные представления о приемах и способах подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета	Неполные представления о приемах и способах подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о приемах и способах подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета	Сформированные систематизированные представления о приемах и способах подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета

Планируемые результаты обучения* (показатели освоения компетенции)	Критерии оценивания результатов обучения				
	1	2	3	4	5
<p>УМЕТЬ: собрать, обработать, систематизировать и обобщить данные, используя отечественные и зарубежные источники информации Код У1 (ПК-7)</p>	Отсутствие умений	Частично освоенное умение собрать, обработать, систематизировать и обобщить данные, используя отечественные и зарубежные источники информации	В целом успешное, но не систематическое умение собрать, обработать, систематизировать и обобщить данные, используя отечественные и зарубежные источники информации	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение собрать, обработать, систематизировать и обобщить данные, используя отечественные и зарубежные источники информации	Сформированное умение собрать, обработать, систематизировать и обобщить данные, используя отечественные и зарубежные источники информации
<p>УМЕТЬ: подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет на основе анализа исходных данных Код У2 (ПК-7)</p>	Отсутствие умений	Частично освоенное умение подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет на основе анализа исходных данных	В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет на основе анализа исходных данных	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет на основе анализа исходных данных	Сформированное умение подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет на основе анализа исходных данных
<p>ВЛАДЕТЬ: навыками сбора и анализа необходимых данных для проведения экономических расчетов Код В1 (ПК-7)</p>	Отсутствие навыков	Фрагментарное овладение навыками сбора и анализа необходимых данных для проведения экономических расчетов	В целом успешное, но не систематическое овладение навыками сбора и анализа необходимых данных для проведения экономических расчетов	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы овладение навыками сбора и анализа необходимых данных для проведения экономических расчетов	Успешное и систематическое овладение навыками сбора и анализа необходимых данных для проведения экономических расчетов

Планируемые результаты обучения* (показатели освоения компетенции)	Критерии оценивания результатов обучения				
	1	2	3	4	5
<p><u>ВЛАДЕТЬ:</u> навыками подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета, используя отечественные и зарубежные источники информации Код В2 (ПК-7)</p>	Отсутствие навыков	Фрагментарное овладение навыками подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета, используя отечественные и зарубежные источники информации	В целом успешное, но не систематическое овладение навыками подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета, используя отечественные и зарубежные источники информации	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы овладение навыками подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета, используя отечественные и зарубежные источники информации	Успешное и систематическое овладение навыками подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета, используя отечественные и зарубежные источники информации

**5 КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНКИ
знаний, умений, навыков,
характеризующие этапы формирования компетенций в процессе
освоения дисциплины
«Финансовые рынки»**

**Комплект вопросов для промежуточной аттестации студентов
(зачет)
по оценке сформированности компетенций ПК-4, ПК-6, ПК-7**

1. Экономическое содержание, классификация и функции финансовых рынков
2. Формирование и развитие финансового рынка
3. Роль финансового рынка в развитии экономики
4. Структура финансового рынка, его сегменты.
5. Функции рынка ценных бумаг.
6. Ценная бумага как экономическая и юридическая категория. Ценная бумага – совокупность прав, документ, вещь, движимое имущество.
7. Инструменты рынка ценных бумаг и рынка ссудных капиталов: общее и особенное.
8. Виды ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.
9. Понятие национального, регионального, международного и мирового рынка ценных бумаг.
10. Ценные бумаги на предъявителя, именные, ордерные ценные бумаги: сравнительная характеристика.
11. Понятие эмиссионных ценных бумаг. Виды эмиссионных ценных бумаг.
12. Акции: понятие и экономическая сущность.
13. Обыкновенные и привилегированные акции. Голосующие и неголосующие акции. Уставная и кумулятивная система голосования.
14. Виды стоимости акций:
15. Облигации: понятие и экономическая сущность.
16. Понятие государственных и муниципальных ценных бумаг. Эмитенты государственных и муниципальных ценных бумаг. Государственный внутренний и внешний долг и государственные и муниципальные ценные бумаги. Виды государственных и муниципальных ценных бумаг.
17. Евробумаги: евроакции, еврооблигации, краткосрочные евробумаги. Участники и инфраструктура рынка евробумаг. Еврооблигации Российской Федерации.
18. Понятие векселя. Переводный и простой вексель.
19. Индоссамент. Виды индоссамента. Отличие индоссамента от цессии.
20. Чеки: условия выпуска и обращения в России.
21. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносаменты, складские свидетельства.
22. Ценные бумаги, выпускаемые банками: депозитные и сберегательные сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя. Условия выпуска и обращения.
23. Закладные.
24. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Инфраструктура рынка ценных бумаг: регулятивная; информационная; торговая; расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская.
25. Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
26. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, связанные с перераспределением свободного денежного капитала.

27. Виды профессиональной деятельности, связанные с обеспечением обращения ценных бумаг (инфраструктурные виды деятельности).
28. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг.
29. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий. Виды профессиональной деятельности, не подлежащие лицензированию (инвестиционное консультирование, андеррайтинг ценных бумаг).
30. Понятие инвестиционного консультирования. Сферы деятельности инвестиционного консультанта. Виды услуг инвестиционного консультанта (оценочное консультирование, консультирование по текущим вопросам – текущее планирование, консультирование по стратегическим вопросам – стратегическое планирование).
31. Понятие и сущность инвестиционных фондов.
32. Виды инвестиционных фондов (акционерные, контрактные, закрытые, открытые).
33. Паевые инвестиционные фонды.
34. Понятие инвестора и инвестирования на рынке ценных бумаг
35. Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные инвесторы.
36. Цели инвестирования. Надежность, доходность, рост, ликвидность вложений. Агрессивный и консервативный инвестор.
37. Понятие сбалансированного инвестиционного портфеля. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление.
38. Понятие фундаментального и технического анализа. Общие черты и особенности.
39. Рейтинг ценных бумаг и эмитентов.
40. Фондовые индексы.
41. Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг.
42. Проспект ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.
43. Размещение ценных бумаг по открытой (публичное размещение) и закрытой (частное размещение) подписке.
44. Понятие андеррайтинга ценных бумаг. Андеррайтер. Андеррайтинговый (эмиссионный) синдикат.
45. Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок. Фондовая биржа. Внебиржевой организатор торговли на рынке ценных бумаг.
46. Признаки фондовой биржи.
47. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже. Листинг, делистинг. Требования, предъявляемые к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.
48. Члены фондовой биржи.
49. Виды биржевых аукционов. Простой аукцион, двойной аукцион. Виды двойных аукционов.
50. Некоммерческий характер деятельности фондовых бирж. Коммерциализация деятельности фондовых бирж как одна из современных тенденций развития бирж.
51. «Стихийные рынки» и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.
52. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли.

53. Основные требования организованных систем внебиржевой торговли к участникам торговли и финансовым инструментам.
54. Депозитарная деятельность. Понятие центрального депозитария, расчетного депозитария, клиентского (кастодиального) депозитария.
55. Понятие регистратора. Основные операции регистратора.
56. Понятие и функции клиринговых организаций на рынке ценных бумаг.
57. Государство на финансовом рынке: эмитент, инвестор, профессиональный участник.
58. Операции на открытом рынке.
59. Формы и методы регулирования финансового рынка.
60. Понятие регулятивной инфраструктуры финансового рынка .
61. Структура органов государственной власти в России, осуществляющих регулирование финансового рынка.
62. Саморегулируемые организации.

5.2 Перечень тем для дискуссии

Коды контролируемых компетенций: ПК-4, ПК-6, ПК-7

Тема: Сущность и функции финансового рынка

Вопросы к обсуждению:

1. Какие виды обмена возможны в экономике без финансовой системы?
2. Денежный рынок отражает соотношение доходности по различным типам инструментов. Чем объясняются эти различия в доходности?
3. Какими методами центральный банк может способствовать преодолению проблемы заказчика и исполнителя (principal-agent problem) на финансовом рынке? На каком сегменте финансового рынка эти методы будут наиболее эффективны?
4. «Поскольку на финансовых рынках существуют транзакционные издержки, это ведет к разнице в стоимости финансовых активов. В частности, валютные курсы в разных странах не совпадают и это дает возможность для осуществления арбитражных операций (т.е. безрискового получения прибыли путем покупки валюты в одной стране и продажи ее в другой)». Обсудите это утверждение.
5. Могут ли финансовые инновации повлиять на уровень процентных ставок на финансовых рынках?
6. В условиях банковской паники вкладчики теряют доверие к банковскому сектору и изымают свои депозиты. Могут ли другие финансовые посредники (например, финансовые и инвестиционные компании) воспользоваться ситуацией в целях наращивания своей ресурсной базы? Объясните свой ответ.
7. Назовите организации, которые обеспечивают функционирование разных видов рынка:
 - рынок потребительских товаров (назвать виды торговых операций);
 - рынок труда;
 - рынок ценных бумаг;
 - рынок капитала.

Задания для самостоятельной работы:

1. Понятие финансового и фондового рынков.
2. Рынок капиталов и денежный рынок.
3. Место фондового рынка на финансовом рынке.
4. Роль и значение фондового рынка.
5. Этапы развития рынка ценных бумаг.
6. Основные модели развития фондового рынка: различия между аутсайдерской и инсайдерской моделями, достоинства и недостатки данных моделей.
7. Причины усиления влияния фондового рынка.
8. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков.
9. Влияние процессов секьюритизации на структуру финансовых рынков.
10. Финансовые потоки в экономике.
11. Классификация финансовых рынков. Состав и структура фондового рынка.

Тема: Отдельные виды ценных бумаг

Вопросы к обсуждению:

1. Как вы считаете, нужны или нет государственные ценные бумаги в рыночной экономике? Обоснуйте свою точку зрения.

2. В России в результате приватизации в 90-х годах 20 в. образовались несколько десятков тысяч акционерных обществ, однако на рынке ценных бумаг обращаются акции лишь незначительного их числа. Как Вы считаете, почему? Какие условия необходимы для эффективного развития рынка акций в России?

3. В дореволюционной России широко использовалась практика выписывания векселей физическими лицами. В настоящее время, несмотря на такую возможность, физические лица практически не выписывают векселей. Как Вы считаете, почему? При каких условиях этот сегмент финансового рынка мог бы сформироваться? Какие проблемы такие векселя могли бы решить? Какие проблемы могут возникнуть в связи с появлением таких векселей?

Задания для самостоятельной работы:

1. Рассмотрите права, предоставляемые обыкновенными и привилегированными акциями.
2. Раскройте сущность и особенности купонной и дисконтной облигации.
3. Изучите разновидности облигаций в зависимости от способа обеспечения обязательств.
4. Охарактеризуйте виды государственных ценных бумаг.
5. Раскройте сущность векселя и его отличия от облигации.
6. Рассмотрите, чем коносамент отличается от складского свидетельства и что между ними общего.
7. Назовите ценные бумаги, которые могут выпускать только банки.
8. Изучите, что такое инвестиционный пай и чем паи отличаются от акций.
9. Рассмотрите случаи, когда используются закладные.

Тема: Эмитенты и эмиссия ценных бумаг

Вопросы к обсуждению:

1. Предприятие может привлечь дополнительные финансовые ресурсы путем выпуска акций, облигаций или путем получения кредита в банке. Какие плюсы и минусы можно выделить для каждого из этих способов финансирования?

2. Эмитент может либо самостоятельно размещать свои ценные бумаги, либо привлечь для этой цели профессионалов – андеррайтеров. Каковы плюсы и минусы каждого из способов размещения ценных бумаг?

3. Как Вы думаете, какие меры могут стимулировать выход российских предприятий на рынок ценных бумаг?

Задания для самостоятельной работы:

1. Дайте понятие эмиссии ценных бумаг.
2. Назовите, какие лица могут эмитировать ценные бумаги.
3. Изучите, для каких целей осуществляется эмиссия ценных бумаг.
4. Рассмотрите процедуру эмиссии ценных бумаг, кем и как она регламентируется.
5. Изучите, в каких случаях должен выпускаться проспект эмиссии ценных бумаг, и какая информация в нем должна содержаться.
6. Раскройте сущность конструирования выпуска ценных бумаг.
7. Охарактеризуйте различия в размещении ценных бумаг по открытой и закрытой подписке.
8. Назовите обязательства, которые берет на себя андеррайтер при организации эмиссии и размещении ценных бумаг.
9. Охарактеризуйте, что такое андеррайтинг на базе твердых обязательств и андеррайтинг на базе лучших усилий, каковы общие черты и различия между ними.

Тема: «Регулирование финансового рынка»

Вопросы к обсуждению в процессе дискуссии:

1. Манипулятивные и запрещенные сделки на рынке ценных бумаг.
2. Методы борьбы с использованием инсайдерской информации и меры ответственности за совершение инсайдерских сделок на различных фондовых рынках мира.
3. Согласны ли Вы с тем, что на рынках ценных бумаг, хорошо регламентируемых законодательством, этика и правила добросовестной деятельности не играют большой роли? Почему?
4. На чем базируется доверие инвесторов и что является самыми большими ценностями на фондовом рынке?

Задания для самостоятельной работы:

1. Охарактеризуйте, что такое регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг и каковы ее компоненты?
2. Перечислите органы государственной власти, осуществляющие регулирование рынка ценных бумаг в России.
3. Изучите, что такое саморегулируемые организации и каковы их функции на рынке ценных бумаг. Назовите некоторые СРО на российском рынке ценных бумаг.
4. Перечислите и охарактеризуйте функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики на рынке ценных бумаг

5. Назовите инструменты социального регулирования применительно к рынку ценных бумаг.

6. Назовите основные документы, в которых закреплены принципы добросовестной профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в России.

5.3 Темы рефератов

Коды контролируемых компетенций: ПК-6

1. Эволюция финансовых рынков и совершенствование их функций.
2. Особенности организации финансового рынка в разных странах.
3. Мировые финансовые кризисы и их влияние на развитие финансовых рынков.
4. Мониторинг финансового рынка в России и его организация.
5. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в РФ в настоящее время.
6. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в РФ.
7. Теория эффективного рынка ценных бумаг.
8. Новые биржевые технологии: мировой и российский опыт. Альтернативные торговые системы.
9. Количественная и качественная характеристика эмитентов в России (корпоративных).
10. Количественная и качественная характеристика инвесторов: российская и мировая практика.
11. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.
12. Региональные рынки ценных бумаг: определение, характеристика, тенденции развития.
13. Биржевые аукционы.
14. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт. Состояние, тенденции, проблемы развития.
15. Привилегированные акции, их разновидности. Примеры использования в международной и российской практике.
16. Конвертируемые акции: практика использования в России и за рубежом.
17. Количественная и качественная характеристика российского рынка акций. Проблемы и тенденции развития.
18. Биржевой рынок акций в России.
19. Внебиржевой рынок акций в России.
20. Рынок корпоративных облигаций в России: история, количественная и качественная характеристика современного состояния, проблемы и тенденции развития.
21. Конвертируемые облигации: стратегии и примеры использования в мировой и российской практике.
22. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.
23. История, количественная и качественная характеристика рынка гособлигаций в России. Инфраструктура, профессиональные участники, инвесторы.
24. Государственные ценные бумаги субъектов РФ: история, количественная и качественная характеристика рынка.
25. Рынок муниципальных ценных бумаг в России: история, количественная и качественная характеристика.

26. Цели выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг: международная и российская практика.
27. История, состояние, проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.
28. История, состояние, проблемы и тенденции развития рынка депозитных и сберегательных сертификатов в мировой и российской практике.
29. Чеки: история возникновения, современная практика использования. Условия расчета чеками в России.
30. Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: брокерско-дилерские компании. Сравнительная характеристика с мировой практикой
31. Управляющие ценными бумагами в России: количественная и качественная характеристика.
32. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы в мире. Клиринговые организации в России.
33. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.
34. Сеть регистраторов ценных бумаг в России: количественная и качественная характеристика. Проблемы нарушения прав акционеров, связанные с ведением реестра.
35. Биржевой рынок ценных бумаг: количественная и качественная характеристика (мировая и российская практика).
36. Наиболее значимые биржевые площадки России.
37. Московская биржа: история, современное состояние и перспективы развития.
38. Система торговли, основанная на специалистах и маркетмейкерах: сравнительная характеристика. Примеры из мировой и российской практики.
39. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России.
40. Характеристика организованного внебиржевого рынка ценных бумаг: Мировой и российский опыт.
41. Функции андеррайтера. Андеррайтинговый синдикат. Примеры андеррайтинга в международной практике и в России.
42. Население как инвестор в международной и российской практике
43. Управляющие компании в России: количественная и качественная характеристика, проблемы деятельности.
44. Сравнительная характеристика функционирования российских ПИФов. Направления инвестиций, доходность, риски.
45. Страховые компании на финансовом рынке: международный опыт и российская практика.
46. Условия лицензирования и порядок функционирования спецдепозитариев ПИФов. Количественная и качественная характеристика системы спецдепозитариев в России.
47. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования финансового рынка в России.
48. Саморегулируемые организации на финансовом рынке: международная и российская практика.

5.4 Комплект тестовых заданий

Коды контролируемых компетенций: ПК-4

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Тема 1. Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации

1. Финансовые рынки – это:
 - а) совокупность институтов, инструментов и механизмов трансформации сбережений в инвестиции;
 - б) система экономических отношений по поводу аккумуляции и перераспределение денежных средств в рыночной экономике.

2. Главная функция финансового рынка - обеспечение взаимосвязи между:
 - а) фирмами и государством;
 - б) государством и домохозяйствами;
 - в) домохозяйствами и фирмами;
 - г) кредиторами и заемщиками.

3. Структура финансового рынка по функционально-институциональному признаку:
 - а) рынок ценных бумаг;
 - б) банковский сектор;
 - в) финансово-кредитный сектор;
 - г) рынок национальной валюты;
 - д) рынок иностранной валюты.

4. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:
 - а) рынок недвижимости;
 - б) рынок ценных бумаг;
 - в) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.

5. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:
 - а) первичный рынок;
 - б) вторичный рынок;
 - в) третичный рынок.

6. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, – это:
 - а) первичный рынок;
 - б) вторичный рынок;
 - в) третичный рынок.

7. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:
 - а) кассовый рынок;
 - б) срочный рынок;
 - в) организованный рынок.

8. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:

- а) срочный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) неорганизованный рынок.

9. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:

- а) неорганизованный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) организованный рынок.

10. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:

- а) организованный рынок;
- б) неорганизованный рынок;
- в) срочный рынок.

11. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

12. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

13. Что относится к объектам рынка ценных бумаг?

- а) эмитент;
- б) инвестор;
- в) акция.

14. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) коммерческую функцию;
- б) использование ценных бумаг в приватизации;
- в) учетную функцию.

15. Чем отличается первичный рынок от вторичного рынка ценных бумаг?

а) первичный рынок – это рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг, а вторичный – только выпуск;

б) на первичном рынке происходит обращение только что выпущенных в обращение ценных бумаг, а на вторичном – ранее выпущенных ценных бумаг;

в) к задачам первичного рынка ценных бумаг относят развитие инфраструктуры рынка, а вторичного – организацию выпуска ценных бумаг.

16. Структура рынка ценных бумаг состоит из следующих компонентов:

- а) субъекты рынка – участники рынка;
- б) объекты рынка – ценные бумаги;
- в) собственно рынок – операции на рынке;
- г) регулирование рынка ценных бумаг;
- д) оценщик;
- е) девелопер;

- ж) риэлтор;
- з) инфраструктура рынка.

17. К объектам рынка ценных бумаг относятся:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) эмитент;
- г) вексель;
- д) инвестор;
- е) брокер;
- ж) дилер;
- з) чек.

18. К субъектам рынка ценных бумаг относятся:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) чек;
- г) вексель;
- д) депозитарий;
- е) реестродержатель;
- ж) коносамент;
- з) брокер.

Тема 2. Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов

1. В Гражданском кодексе дается следующее определение ценной бумаги:

а) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении; с передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности;

б) денежный документ, удостоверяющий право владения или отношения займа, определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и его владельцем и предусматривающий выплату доходов в виде дивидендов или процентов;

в) форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

2. Ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив, – это:

- а) производные ценные бумаги;
- б) основные ценные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

3. Бездокументарные формы выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены базисного актива, т. е. актива, лежащего в основе данной ценной бумаги, – это:

- а) производные ценные бумаги;
- б) основные ценные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

4. Любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками: 1) закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению в соответствии с действующим порядком; 2) размещается выпусками; 3) имеет равные объемы и сроки реализации прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценных бумаг, – это:

- а) производные ценные бумаги;
- б) неэмиссионные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

5. Ценные бумаги, выпускаемые поштучно или небольшими сериями, – это:

- а) производные ценные бумаги;
- б) неэмиссионные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

6. Ценная бумага, которая содержит информацию о своем владельце; имя владельца зафиксировано на ее бланке и/или в реестре собственников, который может вестись в обычной документарной и/или электронной формах, – это:

- а) именная ценная бумага;
- б) ордерная;
- в) предъявительская.

7. Ценная бумага, права по которой могут принадлежать названному в ней лицу, самостоятельно осуществляющему эти права или назначающему своим приказом другое правомочное лицо, – это:

- а) именная ценная бумага;
- б) ордерная ценная бумага;
- в) предъявительская ценная бумага.

8. Ценная бумага, имя владельца которой не фиксируется непосредственно на ней самой, переход прав на нее и осуществление закрепленных ею прав не требуют идентификации владельца; права, закрепленные данной бумагой, принадлежат лицу, которое представляет ее, – это:

- а) именная ценная бумага;
- б) предъявительская ценная бумага;
- в) ордерная ценная бумага.

9. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такового, на основании записи по счету депо, – это:

- а) бездокументарная форма;
- б) документарная форма;
- в) электронная форма.

10. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо, – это:

- а) бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг;
- б) документарная форма эмиссионных ценных бумаг.

11. Ценные бумаги, имеющие установленный срок существования, – это:

- а) срочные ценные бумаги;
- б) бессрочные ценные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

12. Ценные бумаги, существующие вечно, ограниченные только сроком существования эмитента, – это:

- а) срочные ценные бумаги;
- б) бессрочные ценные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

13. Ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента, – это:

- а) долговые ценные бумаги;
- б) долевые ценные бумаги;
- в) бессрочные ценные бумаги.

14. Ценные бумаги, закрепляющие права владельца на часть имущества предприятия при ликвидации, дающие право на получение части прибыли, информации и на участие в управлении предприятием, – это:

- а) долговые ценные бумаги;
- б) долевые ценные бумаги;
- в) бессрочные ценные бумаги.

15. Ценные бумаги, которые не могут быть отозваны и погашены эмитентом досрочно, – это:

- а) безотзывные ценные бумаги;
- б) отзывные ценные бумаги;
- в) долевые ценные бумаги.

Тема 3. Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

1. Юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют виды деятельности, указанные в гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», – это:

- а) профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- б) институты коллективного инвестирования;
- в) некоммерческие финансовые институты.

2. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, – это:

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

3. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;

в) депозитарная деятельность.

4. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по управлению ценными бумагами.

5. Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является:

- а) клиринговая деятельность;
- б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- в) депозитарная деятельность.

6. Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

7. Как называется деятельность по сбору, фиксации, обработке, хранению и предоставлению данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

8. Как называется деятельность по предоставлению услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг?

- а) депозитарная деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

9. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

- а) клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) брокерская и дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

10. Лицо, пользующееся услугами депозитариев по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

- а) эмитентом;
- б) депонентом;
- в) дилером.

11. При передаче денежных средств в доверительное управление получаемый доход является собственностью:

- а) инвестора;
- б) управляющей компании;
- в) депозитария.

12. Открытие счетов депо для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

13. Открытие лицевых счетов для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

14. Открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, – это:

- а) паевой инвестиционный фонд;
- б) банк;
- в) акционерный инвестиционный фонд.

15. Кто осуществляет деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг?

- а) регистратор;
- б) брокер;
- в) дилер.

РАЗДЕЛ 2. ЭМИТЕНТЫ И ИНВЕСТОРЫ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Тема 4. Эмитенты и эмиссия ценных бумаг

1. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, – это:

- а) эмитент;
- б) инвестор.

2. Согласно Закону «О рынке ценных бумаг» эмитентом ценных бумаг может являться:

- а) акционерное общество, принявшее решение об эмиссии на общем собрании акционеров;
- б) юридическое лицо или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими;
- в) юридическое лицо, осуществившее государственную регистрацию выпуска ценных бумаг.

3. Хозяйствующие субъекты, стремящиеся получить дополнительные источники финансирования, а также органы государственной власти, выпускающие займы для покрытия части государственных расходов, – это:

- а) инвесторы ценных бумаг;
- б) эмитенты ценных бумаг.

4. Эмиссия ценных бумаг – это:

- а) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги;
- б) установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

5. Решение о выпуске ценных бумаг – это:

- а) документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой;
- б) документ стандартной формы, принятой в международной практике на перевозку груза, который удостоверяет его погрузку, перевозку и право на получение.

6. Совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость в случаях, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством РФ, – это:

- а) выпуск эмиссионных ценных бумаг;
- б) проспект эмиссии ценных бумаг;
- в) эмиссионный сертификат.

7. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг сопровождается регистрацией их проспекта в следующих случаях:

- а) если число учредителей превышает 500 человек или номинальная стоимость выпуска среди учредителей превышает 50 тыс. МРОТ; распределения акций среди акционеров; конвертации акций; открытой подписки; закрытой подписки, если число акционеров превышает 500 человек;
- б) только при закрытой подписке;
- в) только при открытой подписке.

8. Необходимо ли регистрировать проспект эмиссии эмиссионных ценных бумаг (акций), если общий объем эмиссии превышает 50 тыс. МРОТ и выпуск распространяется среди заранее известного круга владельцев в количестве более 500 человек?

- а) проспект эмиссии регистрировать обязательно;
- б) проспект эмиссии регистрировать не обязательно.

9. Государственная регистрация выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг – это:

- а) листинг;
- б) присвоение ценным бумагам государственного регистрационного номера;
- в) котировка.

10. Совокупность ценных бумаг, размещаемая к ранее размещенным ценным бумагам того же выпуска эмиссионных ценных бумаг, – это:

- а) аддендум;
- б) дополнительный выпуск ценных бумаг;
- в) выпуск эмиссионных ценных бумаг.

11. Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг – это:

- а) эмиссия;
- б) сплит;
- в) клиринг.

12. Размещение ценных бумаг среди ограниченного круга инвесторов, т. е. с регистрацией выпуска, но без публичного объявления о нем, – это:

- а) закрытое размещение;
- б) открытое размещение.

13. Обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, – это:

- а) публичное обращение ценных бумаг;
- б) закрытая подписка.

14. Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги документарной формы выпуска удостоверяются:

а) сертификатами (если сертификаты находятся у владельцев) либо сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях (если сертификаты переданы на хранение в депозитарии);

- б) записями на лицевых счетах у держателей реестра;
- в) все вышеперечисленное.

15. Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги бездокументарной формы выпуска удостоверяются:

а) в системе ведения реестра – записями на лицевых счетах у держателя реестра или, в случае учета прав на ЦБ в депозитарии, – записями по счетам депо в депозитариях;

- б) сертификатами;
- в) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях.

Тема 5. Инвесторы на рынке ценных бумаг

1. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец), называется:

- а) инвестором ценных бумаг;
- б) эмитентом ценных бумаг.

2. Инфраструктура рынка ценных бумаг включает в себя:

- а) депозитарии;
- б) регистраторов (реестродержателей);
- в) органы государственного регулирования;
- г) акции;
- д) облигации;
- е) эмитентов;
- ж) инвесторов;
- з) информационные агентства.

3. Физические и юридические лица, имеющие временно свободные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов, — это:

- а) инвесторы;
- б) эмитенты.

4. Большую заинтересованность в первичном рынке имеет:

- а) государство;
- б) инвестор;
- в) эмитент;
- г) финансовый посредник.

5. Большую заинтересованность во вторичном рынке имеет:

- а) государство;
- б) инвестор;
- в) эмитент;
- г) финансовый посредник.

6. Инвесторы А и Б — российские юридические лица. Инвестор А приобрел пакет облигаций внутреннего Государственного валютного займа («вэбловки»), а инвестор Б — облигации Американской корпорации с номиналом 100 долл. США. Валютный риск инвестора А по сравнению с инвестором Б:

- а) ниже;
- б) такой же;
- в) выше.

7. Инвестор, покупающий старшие ценные бумаги, по сравнению с младшими ценными бумагами свой несистематический риск:

- а) повышает;
- б) понижает.

8. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

- а) кредитным;
- б) процентным;
- в) валютным;
- г) капитальным.

9. Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:

- а) снижает;
- б) повышает.

10. Коммерческие банки в Российской Федерации на основе банковской лицензии на рынке ценных бумаг могут выступать в качестве:

- а) эмитента;
- б) инвестора;
- в) инвестиционного консультанта;
- г) депозитария;
- д) андеррайтера.

11. Паевой инвестиционный фонд является:

- а) эмитентом ценных бумаг;

- б) инвестором на рынке ценных бумаг;
- в) профессиональным участником рынка ценных бумаг.

12. Физическое лицо на рынке ценных бумаг может на законных основаниях выполнять функции:

- а) эмитента;
- б) инвестора;
- в) профессионального участника рынка ценных бумаг;
- г) организатора торговли на рынке ценных бумаг.

13. Институциональными инвесторами являются:

- а) инвестиционные фонды;
- б) негосударственные пенсионные фонды;
- в) страховые организации;
- г) Центральный банк;
- д) дилеры на рынке ценных бумаг.

14. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг лицензированию:

- а) подлежит;
- б) не подлежит.

15. Сбалансированный портфель ценных бумаг — это портфель:

- а) обеспечивающий в равной степени безопасность, доходность, рост капитала и ликвидность;
- б) соответствующий представлению инвестора об оптимальном сочетании безопасности, доходности, роста капитала и ликвидности;
- в) составленный как из акций, так и из государственных и частных облигаций;
- г) в котором в разные активы вложены одинаковые суммы.

РАЗДЕЛ 3. ФОНДОВАЯ БИРЖА И ОРГАНИЗАЦИЯ ВНЕБИРЖЕВОГО РЫНКА

Тема 6. Фондовая биржа

1. Организованный, регулярно функционирующий, централизованный рынок с фиксированным местом торговли, с процедурой отбора ценных бумаг и операторов рынка, с наличием временного регламента торговли и стандартных торговых процедур, с централизацией регистрации сделок и расчетов по ним, установлением официальных котировок и осуществлением надзора за его членами — это:

- а) брокерская контора;
- б) биржа;
- в) торговая палата.

2. Какие виды деятельности биржа как организатор торговли может совмещать?

- а) деятельность валютной биржи, товарной биржи (деятельность по организации биржевой торговли), клиринговую деятельность, деятельность по распространению информации, издательскую деятельность, а также деятельность по сдаче имущества в аренду;
- б) деятельность валютной биржи, товарной биржи (деятельность по организации биржевой торговли), клиринговую деятельность, регистрационную деятельность, оценочную деятельность;

в) клиринговую деятельность, деятельность по распространению информации, издательскую деятельность, а также деятельность по сдаче имущества в аренду, регистрационную деятельность.

3. Цели функционирования биржи:

- а) получение спекулятивной прибыли;
- б) стабилизация денежного обращения;
- в) организация биржевых торгов.

4. В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи?

- а) общества с ограниченной ответственностью или закрытого акционерного общества;
- б) некоммерческого партнерства или акционерного общества;
- в) ассоциации или некоммерческого партнерства.

5. Кто может быть учредителем фондовой биржи?

- а) только юридические лица;
- б) только физические лица;
- в) как физические, так и юридические лица.

6. Основными функциями учредителей как организаторов биржи являются:

а) разработка внутрибиржевых нормативных документов; подбор членов биржи; регистрация биржи в установленном порядке и получение лицензии на право выступать в роли организатора биржевой торговли;

б) разработка внутрибиржевых нормативных документов; подбор членов биржи; осуществление листинга;

в) подбор членов биржи; регистрация биржи в установленном порядке и получение лицензии на право выступать в роли организатора биржевой торговли; проведение делистинга.

7. Основными участниками биржевых торгов являются:

- а) брокеры и дилеры;
- б) акционерные общества;
- в) все остальные, кроме перечисленных.

8. В отличие от дилера брокер:

- а) является продавцом, а дилер посредником;
- б) является посредником, а дилер – покупателем;
- в) заключает сделки по поручению и за счет клиента, а дилер – от своего имени и за свой счет.

9. К обращению на фондовой бирже допускаются:

а) только эмиссионные ценные бумаги в процессе их размещения и обращения;

б) иные ценные бумаги, в том числе инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов в процессе их выдачи и обращения;

в) эмиссионные ценные бумаги в процессе их размещения и обращения и иные ценные бумаги, в том числе инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов в процессе их выдачи и обращения.

10. Могут ли быть объектом сделок на бирже ценные бумаги, не включенные в список обращаемых на фондовой бирже?

- а) не могут;
- б) могут в любом случае;
- в) могут в порядке, предусмотренном внутренними документами биржи.

11. Листинг – это:

- а) список членов фондовой биржи;
- б) список фирм, акции которых продаются на бирже;
- в) правила допуска ценных бумаг к торговле на фондовой бирже.

12. Котировка ценной бумаги – это:

- а) сделка с ценными бумагами, заключенная между участниками биржевой торговли;
- б) допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента;
- в) механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях.

13. Делистинг – это:

- а) исключение ценных бумаг из котировального списка;
- б) допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента;
- в) механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях.

14. Процедура листинга включает следующие этапы:

- а) предварительный этап, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга, делистинг;
- б) выпуск ценных бумаг, регистрация ценных бумаг, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга;
- в) регистрация ценных бумаг, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга; изготовление ценных бумаг.

15. Допуск ценных бумаг к торгам на бирже после проверки финансового положения их эмитентов – это:

- а) размещение;
- б) трансферт;
- в) листинг.

Тема 7. Внебиржевые фондовые рынки

1. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

2. Рынки ценных бумаг по месту обращения ценных бумаг подразделяются на:

- а) кассовый;
- б) региональный;
- в) международный;
- г) внебиржевой;
- д) биржевой.

3. Хеджирование – это перенесение риска от хеджера на

- а) другого участника рынка, вступающего в договорные отношения с хеджером;
- б) организатора торгов – биржу;

в) внебиржевой рынок.

4. Рынок, на котором происходит торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу, называют:

- а) компьютеризированным;
- б) неорганизованным;
- в) внебиржевым;
- г) традиционным.

5. Внебиржевой рынок ценных бумаг не может быть:

- а) традиционным;
- б) неорганизованным;
- в) организованным;
- г) компьютеризированным.

6. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

7. Особенности фьючерсного контракта следующие:

- а) он может переходить от одного покупателя к другому, вплоть до указанной в нем даты исполнения;
- б) гарантом выступает клиринговая организация;
- в) он обращается исключительно на биржах;
- г) является бессрочной ценной бумагой;
- д) обращается исключительно на внебиржевом рынке;
- е) обезличенность;
- ж) величина залога определяется правилами торгов;
- з) стандартизирован по качеству, количеству, времени поставки.

Исключение несоответствия

8. Виды рынка ценных бумаг:

- а) государственные, муниципальные и корпоративные облигации;
- б) биржевой и внебиржевой;
- в) первичный и вторичный;
- г) рынок драгоценных металлов и страховой рынок;
- д) международный, национальный и региональный;
- е) обыкновенные и привилегированные акции;
- ж) срочный и кассовый;
- з) организованный и неорганизованный.

Необходимо ответить «Да» или «Нет».

9. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это внебиржевой рынок?

10. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это биржевой рынок?

11. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это биржевой рынок?
12. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это внебиржевой рынок?
13. В зависимости от места торговли рынок ценных бумаг делится на биржевой и внебиржевой?

РАЗДЕЛ 4. РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Тема 8. Регулирование финансового рынка

1. Под регулированием финансового рынка понимают ...
- а) упорядочение деятельности на нем всех участников и сделок между ними со стороны уполномоченных организаций;
 - б) лицензирования профессиональной деятельности;
 - в) создания системы защиты прав инвесторов на финансовом рынке.
2. Внутреннее регулирование - это ...
- а) подчиненность участников рынка ценных бумаг (эмитентов, инвесторов, профессионалов) собственным нормативным документом, т.е. уставу, правилам и стандартам осуществления деятельности;
 - б) подчиненность деятельности данной организации нормативным актом государства, других организаций, международным соглашением.
3. Внешнее регулирование – это...
- а) подчиненность участников рынка ценных бумаг (эмитентов, инвесторов, профессионалов) собственным нормативным документом, т.е. уставу, правилам и стандартам осуществления деятельности;
 - б) подчиненность деятельности данной организации нормативным актом государства, других организаций, международным соглашением.
4. Различают следующие виды регулирования..
- а) государственное регулирование;
 - б) общественное регулирование;
 - в) рыночный надзор;
 - г) саморегулирование.
5. Регулятивная инфраструктура включает в себя...
- а) регулятивные органы,
 - б) регулятивные функции и действия;
 - в) правовое обеспечение;
 - г) этика финансового рынка.
6. Роль государства в регулировании финансового рынка сводится к следующим функциям:
- а) идеологическая и законодательная функции;
 - б) стимулирующая функция;
 - в) административная функция;

- г) контрольная и надзорная функции;
- д) арбитражная функция;
- е) воспроизводственная функция.

7. Государство на финансовом рынке выступает...

- а) только регулятором;
- б) участником рынка ценных бумаг;
- в) и регулятором, и участником рынка ценных бумаг.

8. К органам государственного регулирования финансового рынка относятся...

- а) высшие органы власти - Государственная Дума, Президент, Правительство;
- б) государственные органы министерского уровня - Министерство финансов РФ, Центральный банк РФ, Государственный комитет по антимонопольной политике, Государственный страховой надзор.

9. Прямое вмешательство в функционирование финансового рынка осуществляется путем...

- а) обеспечения защиты прав участников рынка от недобросовестности, мошенничества;
- б) налогообложения;
- в) обеспечения открытости информации;
- г) денежной политики.

10. Косвенное вмешательство в функционирование финансового рынка осуществляется путем...

- а) обеспечения защиты прав участников рынка от недобросовестности, мошенничества;
- б) налогообложения;
- в) обеспечения открытости информации;
- г) денежной политики.

11. Саморегулируемые организации действуют как...

- а) добровольные объединения;
- б) некоммерческие организации.

12. Саморегулируемые организации на фондовом рынке создают...

Тема 1. Финансовый рынок и рынок ценных бумаг: основные понятия, структура и классификации (редакция от 01.09.2016)

1. Финансовый рынок – это:
 - а) сфера рыночных отношений, где формируется спрос и предложение на финансовые ресурсы страны, и осуществляется их движение для обеспечения капиталом производственных и непроизводственных инвестиций
 - б) рыночный институт по перераспределению денежных средств хозяйствующих субъектов
 - в) рынок, на котором объектом купли-продажи выступают разнообразные промышленные товары
 - г) механизм рыночного обращения

2. К функциям финансового рынка НЕ относится:
 - а) мобилизация (аккумуляция) временно свободных денежных средств из различных источников
 - б) распределительная функция
 - в) регулирующая функция
 - г) перераспределительная функция

3. Структура финансового рынка включает в себя:
 - а) денежный и фондовый рынки
 - б) кредитный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок драгоценных металлов;
 - в) денежный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота
 - г) денежный и валютный рынки

4. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага,
 - а) растет ее ликвидность и доходность
 - б) падает ее ликвидность и доходность
 - в) растет ее ликвидность и падает доходность
 - г) падает ее ликвидность и растет доходность

5. Ценная бумага – это
 - а) документ
 - б) совокупность прав
 - в) вещь
 - г) движимое имущество
 - д) недвижимое имущество

6. Ценные бумаги являются имуществом
 - а) движимым
 - б) недвижимым
 - в) вопрос поставлен некорректно
7. Эмиссионная ценная бумага – это ценная бумага, которая
 - а) выпускается только в документарной форме
 - б) выпускается как в документарной, так и в бездокументарной форме
 - в) закрепляет совокупность имущественных прав и неимущественных прав размещается выпусками
 - г) имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения

8. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:

- а) рынок недвижимости;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.

9. Фондовый рынок является частью рынка

- а) финансового
- б) денежного
- в) капиталов
- г) реальных активов
- д) банковских кредитов

10. Произведение курсовой стоимости акций акционерного общества на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает

- а) рыночную стоимость АО
- б) собственный капитал АО
- в) уставный капитал АО

11. Стихийным является рынок

а) прибиржевой, "уличный", на котором торгуют ценными бумагами, не котирующимися на бирже

б) испытывающий внезапные стихийные колебания (падения или подъемы) курсов ценных бумаг

в) функционирующий без всяких правил: правил доступа ценных бумаг и участников к торгам, механизма торговли, установления цен

9. На денежном рынке осуществляется движение

- а) среднесрочных капиталов (от 1 до 5 лет)
- б) краткосрочных капиталов (до 1 года)
- в) долгосрочных капиталов (более 5 лет)

12. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:

- а) первичный рынок;
- б) вторичный рынок;
- в) третичный рынок.

13. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, – это:

- а) первичный рынок;
- б) вторичный рынок;
- в) третичный рынок.

14. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:

- а) неорганизованный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) организованный рынок.

15. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:

- а) организованный рынок;

- б) неорганизованный рынок;
- в) срочный рынок.

16. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

17. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

18. Что относится к объектам рынка ценных бумаг?

- а) эмитент;
- б) инвестор;
- в) акция.

19. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) коммерческую функцию;
- б) использование ценных бумаг в приватизации;
- в) учетную функцию.

20. Чем отличается первичный рынок от вторичного рынка ценных бумаг?

а) первичный рынок – это рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг, а вторичный – только выпуск;

б) на первичном рынке происходит обращение только что выпущенных в обращение ценных бумаг, а на вторичном – ранее выпущенных ценных бумаг;

в) к задачам первичного рынка ценных бумаг относят развитие инфраструктуры рынка, а вторичного – организацию выпуска ценных бумаг.

21. Структура рынка ценных бумаг состоит из следующих компонентов:

- а) субъекты рынка – участники рынка;
- б) объекты рынка – ценные бумаги;
- в) собственно рынок – операции на рынке;
- г) регулирование рынка ценных бумаг;
- д) оценщик;
- е) девелопер;
- ж) риэлтор;
- з) инфраструктура рынка.

22. К объектам рынка ценных бумаг относятся:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) эмитент;
- г) вексель;
- д) инвестор;
- е) брокер;
- ж) дилер;
- з) чек.

23. К субъектам рынка ценных бумаг относятся:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) чек;
- г) вексель;
- д) депозитарий;
- е) реестродержатель;
- ж) коносамент;
- з) брокер.

Тема 2. Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов (редакция от 01.09.2017)

1. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении обществом и на часть имущества после его ликвидации, – это:

- а) акция;
- б) вексель;
- в) чек.

2. В каких случаях привилегированная акция имеет право голоса?

- а) всегда;
- б) в случае решения вопросов о реорганизации и ликвидации общества;
- в) никогда.

3. Акции, по которым их владелец произвел 100%-ную оплату и средства зачислены на счет акционерного общества, – это:

- а) объявленные акции;
- б) размещенные акции;
- в) оплаченные акции.

4. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента, – это:

- а) вексель;
- б) облигация;
- в) чек.

5. Общий доход облигации может складываться из:

- а) периодически выплачиваемых процентов или дисконта, изменения стоимости облигации за соответствующий период, дохода от реинвестиций;
- б) доли участия владельца облигации в собственном капитале эмитента облигации и изменения стоимости облигации за соответствующий период;
- в) периодически выплачиваемых процентов и изменения стоимости облигации за соответствующий период.

6. Обязательство должника уплатить определенную сумму денег в установленный срок получателю денег или по его приказу любому другому лицу – это:

- а) вексель;
- б) акция;
- в) коносамент.

7. Гарантийная надпись на чеке или векселе называется:

- а) индоссамент;
- б) акцепт;
- в) аваль.

8. Плательщиком по чеку всегда выступает:

- а) банк;
- б) чекополучатель;
- в) чекодатель.

9. Предприятие покупает депозитный сертификат банка, чтобы:

- а) получить право на участие в управлении банком;
- б) в любое время получить вложенные денежные средства с установленными процентами;
- в) получить через оговоренный срок вложенные денежные средства с установленными процентами.

10. Документ стандартной формы, принятой в международной практике на перевозку груза, который удостоверяет его погрузку, перевозку и право на получение, – это:

- а) вексель;
- б) коносамент;
- в) облигация.

11. Доход по инвестиционным паям начисляется в виде:

- а) дивидендов;
- б) процентов;
- в) прироста стоимости имущества фонда в расчете на один пай.

12. Именная ценная бумага, удостоверяющая долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, – это:

- а) инвестиционный пай;
- б) облигация;
- в) вексель.

13. В какой форме выпускается складское свидетельство?

- а) в бездокументарной форме;
- б) в документарной форме;
- в) как в документарной, так и в бездокументарной формах.

14. Опцион на продажу – это производный финансовый инструмент, дающий право:

- а) подписателю опциона продать базисный актив;
- б) подписателю опциона купить базисный актив;
- в) держателю опциона продать базисный актив;
- г) держателю опциона купить базисный актив.

15. Фьючерсный контракт:

- а) обязателен для исполнения, как для продавца, так и для покупателя;
- б) обязателен для исполнения только для продавца;
- в) обязателен для исполнения только для покупателя;
- г) не обязателен для исполнения, как для продавца, так и для покупателя.

5.5 Комплект задач (заданий)

Коды контролируемых компетенций: ПК-4, ПК-6, ПК-7

1 Задачи репродуктивного уровня

Задача 1. Определите будущую стоимость 1000 руб., если вы инвестируете деньги на два года по ставке 6,5% годовых.

Задача 2. Рассчитайте, какую сумму получит инвестор, если он инвестирует 1100 руб. на два года по ставке 5,6% годовых.

Задача 3. Вы планируете приобрести компьютер и можете сейчас для этого отложить 3000 руб. Определите, какой суммой вы будете располагать для этой покупки через три года, если инвестируете эти деньги под годовую процентную ставку 7,2%.

Задача 4. Вы собираетесь приобрести телевизор, при этом сейчас вы можете отложить только 4000 руб. Рассчитайте сумму, которой вы будете располагать в целях реализации данной покупки через два года, если годовая процентная ставка при ежеквартальном начислении составляет 12%.

Задача 5. Рассчитайте текущую стоимость 1300 руб., полученных через два года, если годовая процентная ставка составляет 9,6%.

Задача 6. Определите, какой суммой вы должны располагать сейчас, чтобы при ставке 8,9% через три года она составила 820 руб.

Задача 7. Если инвестиции при ставке 11,4% принесут вам 2840 руб. через четыре года, то какова их текущая стоимость.

Задача 8. Определите текущую стоимость инвестиций, если они при годовой процентной ставке в 13%, начисляемой каждые 6 месяцев, через 3,5 года составят 3950 руб.

Задача 9. Инвестор приобрел 120 акций компании А номинальной стоимостью 10 руб. по цене 500 руб. за акцию. Через 10 дней он купил 150 акций компании В по цене 320 руб. за акцию. Еще через 10 дней купил 210 акций компании А по цене 540 руб. за акцию. Определите совокупную доходность операций инвестора, если известно, что через год он продал все акции компании А по цене 530 руб. за акцию, а акции компании В - по цене 343 руб. за акцию и при этом получил дивиденды по акциям компании В в размере 5 руб. за акцию.

Задача 10. Инвестор приобрел пакет из 300 акций общей рыночной стоимостью 150 тыс. руб. с номинальной стоимостью одной акции 200 руб. После этого компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Определите количество акций в пакете инвестора после дробления и общую номинальную стоимость.

Задача 11. Инвестор приобрел 25 акций номинальной стоимостью 100 руб. за акцию по курсу 130 руб. и продал их через три года после приобретения до даты выплаты дивидендов. За первый год ставка дивидендов составила 13%, за второй год - 18, за третий год - 23%. Определите совокупную доходность акций для инвестора, если известно, что цена продажи акции по отношению к цене приобретения составляет 1,4.

Задача 12. Компания А является быстро растущей компанией с большим потенциалом. При этом ставка доходности в отрасли составляет 20% в год. Вы планируете купить акции этой компании и владеть ими в течение 3 лет, после чего продать за 45 руб. за акцию. По какой цене вы согласитесь купить акции компании А, если известно, что компания никогда не платила дивиденды и не планирует этого делать?

Задача 13. Рассчитайте размер дивидендов по обыкновенным акциям, если известно, что:

- 1) прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 8 млрд. руб.;
- 2) акции выпущены на сумму 4500 млн. руб., из них на 500 млн. руб. привилегированных с дивидендом, равным 200% к номиналу;
- 3) номинальная стоимость обыкновенной акции составляет 5000 руб.

Задача 14. Инвестор приобрел пакет из 240 акций общей стоимостью 12 тыс. руб. номинальной стоимостью одной акции 10 руб.

Задача 15. Компания выпустила облигации номинальной стоимостью 1000 руб., сроком обращения 7 лет и купонной ставкой 10% годовых с начислением процентов каждые 6 месяцев. Определите стоимость облигаций данной компании, если известно, что подобные облигации других компаний приносят доход в 7% годовых.

Задача 16. На рынке обращается облигация номинальной стоимостью 1000 руб. сроком обращения 3 года и ежеквартальным купонным доходом равным 15%. Определите стоимость облигации, если инвестор рассчитывает на доход в 12%.

Задача 17. Компания собирается выпустить пятилетние облигации номинальной стоимостью 1000 руб. и ежегодной купонной ставкой, равной 12%. Определите, по какой цене будут продаваться облигации, если известно, что инвесторы рассчитывают на получение дохода от облигаций в размере 15%.

Задача 18. Ваш брокер предложил вам трехлетнюю облигацию номинальной стоимостью 500 руб. с ежегодным купонным доходом в 20 руб. Определите максимальную цену, которую вы заплатите за облигацию, если доходность, которую вы хотите получить по данной облигации при данном уровне риска, составляет 15% годовых.

Задача 19. Ваш брокер предложил вам приобрести следующие облигации равной номинальной стоимостью (1000 руб.):

- 1) облигация *A* со сроком погашения через 3 года, ежегодной купонной ставкой 10% годовых по цене, равной номиналу;
- 2) облигация *B* со сроком погашения через 2 года, ежеквартальной купонной ставкой 3% по курсу 1,1;
- 3) облигация *B* со сроком погашения через 1 год по курсу 0,89.

Определите, какая облигация обеспечит вам наибольший доход в первый год.

Задача 20. Инвестор 3 июня 2001 г. приобрел вексель за 15 тыс. руб. со сроком платежа по предъявлении, составленный в тот же день. В векселе оговорено, что на вексельную сумму в размере 17 тыс. руб. будут начисляться проценты в размере 10% годовых. Определите сумму, которую инвестор получит при погашении векселя, если предъявит его к платежу 15 сентября 2001 г.

Задача 21. Инвестор 1 сентября 2001 г. приобрел за 10 тыс. руб. вексель со сроком платежа 30 дней со дня предъявления, составленный в день приобретения. В векселе указано, что на вексельную сумму в размере 15 тыс. руб. будут начисляться проценты в размере 5% годовых. Определите сумму, которую инвестор получит при погашении векселя, если предъявит его 5 июня 2002 г.

Задача 22. Инвестор 3 февраля 2001 г. приобрел за 15 тыс. руб. вексель со сроком платежа 13 июня 2002 г. В векселе оговорено, что на вексельную сумму в размере 20 тыс. руб. будут начисляться проценты в размере 15% годовых. Определите сумму, которую инвестор получит при погашении векселя.

Задача 23. Инвестор владеет векселем на сумму 1000 руб. и сроком до даты погашения в 30 дней. Определите сумму, которую инвестор получит, если учет векселя в банке по учетной ставке 6% годовых.

Задача 24. Предприятие *A* поставило предприятию *B* товар на сумму 1 млн. руб. Предприятие *B* в счет оплаты товара выписало простой вексель на сумму 1,1 млн. руб., со сроком платежа, который наступит через 30 дней и процентной ставкой 90% годовых. Определите сумму, которую получит предприятие *A* при оплате векселя.

Задача 25. Вексель на сумму 1 млн. руб. и периодом обращения 180 дней учтен в банке за 30 дней до его погашения по учетной ставке 80% годовых. Определите сумму, полученную владельцем векселя.

Задача 26. Определите цену размещения коммерческим банком своих векселей при условии, что вексель выписывается на сумму 100 тыс. руб. со сроком обращения 240 дней и банковской ставкой 100% годовых.

Задача 27. Определите номинальную сумму векселя, если известно, что векселедержатель сдал вексель в банк 1 сентября 2001 г. со сроком платежа 1 октября 2001 г. и получил в банке 3600 руб., при этом на тот момент в банке действовала учетная ставка в размере 15% годовых.

3 Задачи творческого уровня

1. Охарактеризуйте место и роль России на мировом финансовом и фондовом рынках.

2. Каковы роль и значение региональных финансовых рынков в развитие фондового рынка России?

3. Дайте сравнительную характеристику порядка выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг в России и за рубежом.

4. Оцените и дайте характеристику перспектив развития рынка акций на российском фондовом рынке.

5. Каковы перспективы концепции разработки российских депозитарных расписок и какие ценные бумаги каких иностранных эмитентов будут наиболее привлекательны для российских инвесторов в случае реализации концепции?

6. Каковы тенденции развития законодательства по рынку ценных бумаг в России?

7. Дайте характеристику и обрисуйте перспективы развитие инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.

8. Проанализируйте современное состояние информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг России.

9. Каков существующий порядок защиты прав инвесторов в России и какие дополнительные мероприятия, по-вашему мнению, необходимо провести для усиления гарантий прав российских инвесторов?

10. Охарактеризуйте развитие системы электронных торгов в России.

11. Проанализируйте особенности развития внебиржевого рынка ценных бумаг России.

12. Раскройте основные проблемы и перспективы развития траста в России.

13. Возникновение, оценка и перспективы развития срочного рынка ценных бумаг в России.

14. В чем заключается роль производных инструментов рынка ценных бумаг в экономике?
15. Проанализируйте деятельность финансово-промышленных групп на рынке ценных бумаг.
16. Насколько широко и эффективно применение методов технического анализа на российском рынке ценных бумаг.
17. Какими психологическими характеристиками и профессиональными навыками должен обладать технический аналитик для успеха на фондовом рынке?
18. Каково применение фундаментального анализа на РЦБ: мировой опыт и российская практика?

5.6 Комплект заданий для контрольной работы Коды контролируемых компетенций: ПК-4

Контрольная работа №1

Раздел 1. Основы функционирования финансовых рынков

Вариант 1

1. Теоретический вопрос

История возникновения рынка ценных бумаг.

2. Тестовые задания

1. Ценные бумаги, исторически появившиеся первыми:

- А. Акции.
- Б. Государственные облигации.
- В. Частные (корпоративные) облигации.

2. Назовите отрасли промышленности, корпорации которых в развитых странах выпускают долгосрочные облигационные займы:

- А. Добывающей.
- Б. Обрабатывающей.

3. Задача

Акционерным обществом при учреждении размещено 50 000 акций с номинальной стоимостью 100 руб. В уставе зафиксировано 10 000 объявленных акций номинальной стоимостью 1000 руб. На вторичном рынке акции продаются по цене 1200 руб. Рассчитайте величину уставного капитала общества и его рыночную стоимость.

Вариант 2

1. Теоретический вопрос

Рынок ценных бумаг как дополнительный источник финансирования экономики.

2. Тестовые задания

1. Понятие «привлеченные источники финансирования экономики» включает:

- А. Кредит и амортизацию.
- Б. Эмиссию ценных бумаг и нераспределенную прибыль.
- В. Эмиссию ценных бумаг и кредит.

2. Определите соответствие рейтинговой оценки облигаций их качеству:

«AAA»	Облигации спекулятивного качества
«BBB»	Облигации среднего качества
«ССС»	Облигации высшего качества

3. Задача

Чистая прибыль АО «Пионер» составила 1 000 000 руб. Акции этого общества (их выпущено 4000 штук) продаются на рынке по цене 2000 руб. за акцию. Рассчитайте показатель дохода на акцию (EPS) и коэффициент P/E.

Вариант 3

1. Теоретический вопрос

Понятие и виды ценных бумаг.

2. Тестовые задания

1. Облигации погашаются после окончания их срока обращения по:
 - А. Рыночной стоимости.
 - Б. Номинальной стоимости.
2. Ценные бумаги, преобладающие в структуре источников финансирования экономики в западных странах и занимающие более 70% всех средств, привлекаемых через рынок ценных бумаг:
 - А. Акции.
 - Б. Облигации.
 - В. Векселя.

3. *Задача*

Текущий курс акций составляет 150 руб. Цена исполнения опциона пут равна 160 руб. Премия опциона составляет 11 руб. за акцию. Рассчитайте внутреннюю и временную стоимость опциона.

Вариант 4

1. *Теоретический вопрос*

Акции и их характеристики.

2. *Тестовые задания*

1. Доход, полученный по облигациям, которые были проданы по цене ниже номинальной, называется:
 - А. Дивиденд.
 - Б. Дисконт.
 - В. Прибыль.

2. Определите соответствие между терминами и дефинициями:

1. Акция обыкновенная	А. Не предоставляет владельцу право голоса на общем собрании акционеров
2. Акция привилегированная	Б. Выплачиваемые дивиденды зависят от колебаний размера прибыли компании
3. Купонная облигация	В. Приносит держателям фиксированный текущий доход
4. Бескупонная облигация	Г. Продается по цене ниже номинала, то есть с дисконтом

3. *Задача*

Капитал акционерного общества состоит из 8000 обыкновенных и максимально возможного количества привилегированных акций номиналом 100 руб. Дивиденд по привилегированным акциям установлен в размере 7 руб. на акцию. По итогам финансового года чистая прибыль общества составила 500 000 руб. Рассчитайте показатель дохода на акцию (EPS).

Вариант 5

1. *Теоретический вопрос*

Рынок корпоративных облигаций в Российской Федерации.

2. *Тестовые задания*

1. Название ценных бумаг, для которых главным назначением их выпуска является покрытие дефицита государственного бюджета:

- А. Акции.
- Б. Облигации.

2. Полное название наиболее популярных государственных ценных бумаг в Российской Федерации, имеющих краткосрочный характер:

- А. Облигации федерального займа (ОФЗ).
- Б. Государственные краткосрочные облигации (ГКО).

3. Задача

Текущий курс акций составляет 160 долл. Цена исполнения опциона пут равна 160 долл. Премия опциона – 12 долл. Рассчитайте внутреннюю и временную стоимость опциона.

Вариант 6

1. Теоретический вопрос

Профессиональные участники на рынке ценных бумаг.

2. Тестовые задания

1. Виды ценных бумаг, преобладающие в обороте фондовой биржи развитых стран:
- А. Облигации государственные.
 - Б. Облигации корпоративные.
 - В. Акции.

2. Определите верное соответствие:

Андеррайтинг	Один или несколько инвестиционных банков, не связанных взаимными обязательствами, принимают на реализацию часть займа эмитента, не выкупая его
Публичный	Подписание соглашения между банковским консорциумом и крупной корпорацией о сотрудничестве в организационно-технической подготовке очередной эмиссии и гарантировании размещения ценных бумаг последней на рынке
Конкурентные торги	Корпорация-эмитент, действуя без посредников, создает в своей организационной структуре специальное подразделение, которое осуществляет размещение ценных бумаг
Новые технологии	Группа инвестиционных банков осуществляет размещение ценных бумаг методом аукциона

3. Задача

Портфель паевого инвестиционного фонда состоит из 100 акций компании «Х», имеющих курсовую стоимость 60 руб. за акцию, 3000 акций компании «У», имеющих курсовую стоимость 100 руб. за акцию, и 10 000 облигаций, имеющих номинал 100 000 и продающихся на рынке за 95%. В обращении находится 1000 паев. Рассчитайте стоимость инвестиционного пая.

Контрольная работа №2

Раздел 2. Эмитенты и инвесторы на финансовых рынках

Вариант 1

1. Теоретический вопрос

Операции с ценными бумагами в Российской Федерации.

2. Тестовые задания

1. Делистинг – это:
 - А. Процедура допуска ценных бумаг к торговле.
 - Б. Процедура исключения ценных бумаг из котировочного листа.
 - В. Расчетная операция на бирже.

2. Наиболее мощная (по стоимости годового оборота) в мире фондовая биржа:
 - А. Нью-Йоркская.
 - Б. Лондонская.
 - В. Токийская.

3. *Задача*

Бескупонные облигации (ГКО) со сроком обращения 91 день были размещены с дисконтом 5%. Рассчитайте доходность к погашению (в пересчете на год с точностью до сотых).

Вариант 2

1. *Теоретический вопрос*

Особенности уличного рынка ценных бумаг и его отличие от первичного.

2. *Тестовые задания*

1. Одно из главных условий деятельности брокерских компаний:
 - А. Полученная информация о клиенте подлежит публичной огласке.
 - Б. Полученная информация о клиенте является конфиденциальной.

2. Брокер принимает заказы клиентов на сделки:

- А. В виде биржевого запроса.
- Б. В виде биржевого приказа.
- В. В виде биржевой заявки.

3. *Задача*

Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда 1 марта составила 1 000 000 руб., а количество паев, находящихся в обращении, – 500. 1 апреля того же года стоимость чистых активов фонда возросла на 200 000 руб., а количество паев составило 550. Рассчитайте доходность вложений в данный фонд за указанный период (в пересчете на год).

Вариант 3

1. *Теоретический вопрос*

Инвестиционная политика кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.

2. *Тестовые задания*

1. Брокер работает:
 - А. За счет брокерской компании.
 - Б. За счет клиента.
 - В. За счет фондовой биржи.

2. Совершение биржевой сделки занимает:

- А. 1–2 минуты.
- Б. 10–20 минут.
- В. Более получаса.

3. *Задача*

Инвестор приобрел трехмесячный опцион «колл» на 100 акций компании «А». Цена исполнения 150 долл. Премия 7 долл. Текущий курс 150 долл. Чему будет равен финансовый

результат для продавца опциона (абсолютное значение в долл.), если через 3 мес. цена повысится до 170 долл.? Комиссионные и т.д. не учитываются.

Вариант 4

1. Теоретический вопрос

Понятие портфеля ценных бумаг, их виды, формирование портфеля ценных бумаг.

2. Тестовые задания

1. Причина для появления «уличного» рынка:

- А. Ограниченность территориального пространства фондовой биржи.
- Б. Жесткие ограничения допуска ценных бумаг к котировке на бирже.
- В. Появление новых видов ценных бумаг.

2. Назовите, к какому виду рынка ценных бумаг относится «уличный» рынок:

- А. Первичный.
- Б. Вторичный.
- В. Биржевой.

3. Задача

Определите теоретическую цену акции при условии, что в течение трех лет по ней будет выплачиваться дивиденд в размере, соответственно, 1,1, 1,2 и 1,3 долл., продажная цена через 3 года составит 34 долл., а требуемая норма доходности по данной акции составляет 15%.

Вариант 5

1. Теоретический вопрос

Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг: фундаментальный анализ рыночной конъюнктуры и технический анализ фондового рынка.

2. Тестовые задания

1. Укажите принцип эффективной инвестиционной деятельности:

- А. Копейка рубль бережет.
- Б. Использование диверсификации вложений.
- В. Наличие инвестиционного капитала.

2. Принцип диверсификации вложений предполагает:

- А. Вложения в высоконадежные ценные бумаги ограниченного круга эмитентов.
- Б. Рассредоточение вложений во многие направления относительно небольшими частями.
- В. Создание резервов для покрытия возможных убытков от вложений.

3. Задача

Инвестор А приобрел на Чикагской бирже опционов 10 пут-опционов на акции компании «XYZ» с ценой реализации 60 долл., уплатив премию в размере 2 долл. на акцию. Определить финансовый результат этой операции для инвестора Б, который выступил над писателем этих опционов (продал опционы пут), если к моменту истечения срока данного опциона акции компании «XYZ» стоили 55 долл.

Вариант 6

1. Теоретический вопрос.

Общая характеристика государственных ценных бумаг.

2. Тестовые задания

1. Назовите ценные бумаги, которые получили широкое распространение в 60–80-е годы XX века на рынках западных стран (одним словом).

2. Определите соответствие между терминами и дефинициями:

Конвертируемые облигации	Срочные контракты, заключаемые по поводу купли-продажи в будущем классических видов ценных бумаг по цене, зафиксированной при их подписании
Фьючерсы	Документы, предоставляющие держателю право обменять их при определенных условиях на акции по номиналу либо за дополнительную плату
Варранты	Документы, предоставляющие право на покупку в течение определенного периода времени классических видов ценных бумаг

3. Задача

На рынке акций обращаются:

- 1000 акций компании «А», имеющие курсовую стоимость 15 руб.
- 10 000 акций компании «Б», имеющие курсовую стоимость 90 руб.
- 100 000 акций компании «С», имеющие курсовую стоимость 30 руб.

Как изменилась капитализация рынка акций, если курсовая стоимость акций компании «А» упала на 5%, акций компании «Б» – не изменилась, акций компании «С» – выросла на 10%?

Контрольная работа №3

Раздел 3. Фондовая биржа и организация внебиржевого рынка

Вариант 1

1. Теоретический вопрос

Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.

2. Тестовые задания

1. Определите верное соответствие:

Вексель	Классическая ценная бумага
Фьючерс	Финансовый инструмент
Акция	Производная ценная бумага

2. Назовите принципиальные отличия обыкновенных акций от облигаций (выберите два варианта правильного ответа):

- А. Размер приносимого дохода.
- Б. Срок обращения.
- В. Стабильность приносимого дохода.

3. Задача

Портфель паевого инвестиционного фонда состоит из 100 акций компании «Х», имеющих курсовую стоимость 50 руб. за акцию, 300 акций компании «У», имеющих курсовую стоимость 70 руб. за акцию, и 1000 облигаций, имеющих номинал 1000 руб. и курсовую стоимость 95%. В обращении находится 1000 инвестиционных паев. Обязательства фонда составляют 200 руб. Рассчитайте стоимость пая.

Вариант 2

1. Теоретический вопрос

Внебиржевой (первичный) рынок ценных бумаг.

2. Тестовые задания

1. Основное назначение первичного рынка:

- А. Мобилизация ресурсов для финансирования экономики.
- Б. Перераспределение финансовых ресурсов между отраслями экономики.
- В. Получение спекулятивной прибыли эмитентом.

2. Первичный рынок ценных бумаг называется именно первичным:

- А. Ввиду приоритета значимости для экономики.
- Б. В связи с тем что является сферой первой купли-продажи.
- В. Вследствие наиболее высокого объема стоимостного оборота.

3. Задача

Инвестор сформировал инвестиционный портфель на 1 апреля из двух видов ценных бумаг: акций и облигаций. Было приобретено 3000 штук акций по цене 4 руб. за акцию и 2000 штук облигаций с номиналом 500 руб., купонной ставкой 20 %, по «грязной» цене 98% (купон выплачивается 2 раза в год). 1 июня инвестор продал ценные бумаги, причем за этот период курсовая стоимость акций выросла на 1%, «грязная» цена облигации выросла на 1,5 процентных пункта и был выплачен купонный доход по облигации. Рассчитайте доходность данного портфеля (в пересчете на год).

Вариант 3

1. Теоретический вопрос

Вторичный рынок ценных бумаг (фондовая биржа).

2. Тестовые задания

- 1. Деятельность любой биржи регламентируется, которому обязаны подчиняться ее члены.
- 2. Получение прибыли (является/ не является) главной целью деятельности фондовой биржи.

3. Задача

Акционерное общество «Панама» ликвидируется как неплатежеспособное. Уставный капитал АО «Панама» состоит из 2000 привилегированных акций и 8000 обыкновенных акций с номиналом 100 руб. Обществом также были выпущены дисконтные облигации общим номиналом 1 000 000, размещенные на рынке по цене 80%, и привлечены кредиты на сумму 500 000 руб. Имущество общества, составившее конкурсную массу, было реализовано на сумму 3 млн руб. Какую сумму получают акционеры – владельцы обыкновенных акций (в расчете на 1 акцию)?

Вариант 4

1. Теоретический вопрос

Листинг в системе биржевой торговли, котировки ценных бумаг и биржевые индексы.

2. Тестовые задания

1. Членами фондовой биржи являются:
 - А. Брокеры и дилеры.
 - Б. Эмитенты.
 - В. Уполномоченные представители ФСФР.

2. Определите верное соответствие:

Кассовые сделки на фондовой бирже	Оплата происходит либо в день совершения сделки, либо в течение трех дней спустя, преимущественно наличными
Срочные сделки на фондовой бирже	Оплата осуществляется через относительно длительный временной интервал

3. *Задача*

Вексель, выписанный со сроком платежа 1 апреля 2003 г., был приобретен 1 апреля 2002 г. с дисконтом 5%. В векселе указана сумма платежа в размере 1000 руб. и процентов на данную сумму по ставке 10%. Вексель был погашен в срок в соответствии с вексельным законодательством. Рассчитайте доход и доходность векселедержателя, полученные в результате покупки данного векселя.

Вариант 5

1. *Теоретический вопрос*

1. Брокерская и дилерская деятельность: сфера деятельности брокерских фирм, система взаимодействия между брокером и клиентом.

2. *Тестовые задания*

1. На фондовой бирже ведут игру на понижении курсов ценных бумаг:

- А. «Быки».
- Б. «Медведи».
- В. «Зайцы».

2. Листинг – это:

- А. Метод продажи ценных бумаг.
- Б. Процедура допуска ценных бумаг к торговле.
- В. Вид технологии учета ценных бумаг.

3. *Задача*

Инвестор приобрел на Чикагской бирже опционов (СВОЕ) пут-опционов на акции компании «XYZ» с ценой реализации 60 долл., уплатив премию в размере 2 долл. на акцию. Определить финансовый результат этой операции для инвестора: а) абсолютный и б) относительный, если курс акции компании «XYZ» составил 55 долл. Инвестор закрыл свою позицию, не дожидаясь истечения срока опциона. Комиссионные и т.п. не учитываются.

Вариант 6

1. *Теоретический вопрос*

Биржевые сделки и расчеты по ним.

2. *Тестовые задания*

1. Определите верное соответствие:

Dow Jones	Биржевой (фондовый) индекс, рассчитывается в США
NIKKEI	Биржевой (фондовый) индекс, рассчитывается в Англии
FTSE	Биржевой (фондовый) индекс, рассчитывается в Германии
DAX	Биржевой (фондовый) индекс, рассчитывается в Японии

2. Старейший в мире биржевой (фондовый) индекс:
А. The Dow Jones.
Б. FTSE.
В. NIKKEY.

3. *Задача*

Чистая прибыль АО «Пионер» составила 1 000 000 руб. Акции этого общества (их выпущено 1000 штук) продаются на рынке по цене 2500 руб. за акцию. Рассчитайте: а) показатель дохода на акцию (EPS) и б) коэффициент P/E, если на дивиденды идет 50% чистой прибыли.

Контрольная работа №4

Раздел 4. Регулирование финансового рынка

Вариант 1

1. *Теоретический вопрос*

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в промышленно развитых странах.

2. *Тестовые задания*

1. Институт инвестиционных банков наиболее развит в:
А. США.
Б. ФРГ.
В. России.

2. Не облагаются налогами доходы от:

- А. Корпоративных облигаций.
Б. Акции.
В. Муниципальных облигаций.

3. *Задача*

Акционерное общество «Маяк» приняло решение разместить облигационный заем. Количество облигаций – 5000 штук, номинал – 1000 руб. По облигациям выплачивается купон по ставке 20% один раз в год. Ставка альтернативной доходности – 13%. Какова максимальная цена размещения данных облигаций?

Вариант 2

1. *Теоретический вопрос*

Регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации.

2. *Тестовые задания*

1. При проведении фундаментального инвестиционного анализа изучению подлежит:
А. Уровень инфляции и безработицы в стране.
Б. Динамика цен на продукцию и котировок ценных бумаг предприятия.
В. Экономическая ситуация в стране, отрасли и на предприятии.

2. При проведении технического анализа инвестиционной ситуации применяются технические приемы:

- А. Интервьюирование участников фондового рынка.
Б. Построение диаграмм и графиков.

В. Использование конфиденциальной информации.

3. Задача

Портфель паевого инвестиционного фонда состоит из 100 акций компании «Х», имеющих курсовую стоимость 50 руб. за акцию, 300 акций компании «У», имеющих курсовую стоимость 70 руб. за акцию, и 1000 облигаций, имеющих номинал 1000 руб. и курсовую стоимость 95%. В обращении находится 1000 инвестиционных паев. Обязательства фонда составляют 2000 руб. Рассчитайте стоимость пая для покупателя с округлением до целого рубля, если размер скидки/наценки составляет 1%.

Вариант 3

1. Теоретический вопрос

Возникновение и развитие рынка ценных бумаг в Российской Империи.

2. Тестовые задания

1. Укажите принцип эффективной инвестиционной деятельности:

А. Копейка рубль бережет.

Б. Использование диверсификации вложений.

В. Наличие инвестиционного капитала.

2. Что предполагает принцип диверсификации вложений?

А. Вложения в высоконадежные ценные бумаги ограниченного круга эмитентов.

Б. Рассредоточение вложений во многие направления относительно небольшими частями.

В. Создание резервов для покрытия возможных убытков от вложений.

3. Задача

5 января 2002 г. был выписан вексель сроком по предъявлению, по которому векселедатель обязался выплатить сумму 100 000 руб. и проценты из расчета 20%. Вексель был предъявлен к платежу 10 сентября 2002 г. Какую сумму получит векселедержатель, предъявивший вексель к оплате?

Вариант 4

1. Теоретический вопрос

Современный рынок ценных бумаг России.

2. Тестовые задания

1. Укажите название государственного органа, уполномоченного осуществлять регулирование и контроль на российском рынке ценных бумаг:

А. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг (ФКЦБ).

Б. Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР).

В. Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР).

2. Основным закон РФ, регулирующий деятельность фондового рынка, называется:

А. «О рынке ценных бумаг».

Б. «О ценных бумагах и фондовых биржах».

В. «О фондовом рынке».

3. Задача

Инвестор, имеющий маржевый брокерский счет, приобрел на ММВБ 100 акций компании «АБВ» по цене 1000 руб. за акцию. При этом им был получен брокерский кредит на 50 тыс. руб. под ставку 30% годовых. Через 4 месяца, когда инвестор закрыл свою позицию, це-

на одной акции составляла 1100 руб. Рассчитайте эффективность (+прибыль или –убыток) этой операции для инвестора в процентах. Комиссионные не учитываются.

Вариант 5

1. Теоретический вопрос

Структура современного рынка ценных бумаг.

2. Тестовые задания

1. Вид рынка ценных бумаг, к которому относятся фондовые биржи развитых стран:

- А. Первичный.
- Б. Вторичный.
- В. Первичный и отчасти вторичный.

2. Виды ценных бумаг, преобладающие в обороте первичного рынка развитых стран:

- А. Облигации государственные.
- Б. Облигации корпоративные.
- В. Акции.

3. Задача

Акции компании «Орел» (их выпущено 1000 штук) имеют курсовую стоимость 6 руб., а акции компании «Сокол» (их выпущено 2000 штук) – 10 руб. за одну акцию. За отчетный год чистая прибыль компании «Орел» составила 1000 руб., а компании «Сокол» – 2000 руб. Рассчитайте показатель Р/Е для данных акций. Перспективы какой компании рынок оценивает как более оптимистичные?

Вариант 6

1. Теоретический вопрос

Производные и международные ценные бумаги.

2. Тестовые задания

1. Валюта, в которой номинировались облигации Внутреннего валютного займа РФ (ОВВЗ):

- А. Доллар США.
- Б. японская иена.
- В. евро.

2. Определите верное соответствие:

Первичный рынок	Представляет собой сферу преимущественно прямых сделок купли-продажи ценных бумаг, прошедших первичный рынок. Торговля происходит с использованием компьютерных сетей связи, через электронные терминалы, расположенные в офисах субъектов
Фондовая биржа	Представляет собой сферу первой купли-продажи новых эмиссий ценных бумаг. Это рынок преимущественно корпоративных облигаций
«Уличный рынок»	Является вполне определенным местом и временем проведения торгов. Здесь в основном перепродаются ценные бумаги, прошедшие первичный рынок

3. Задача

За истекший год был выплачен дивиденд в 100 руб. на акцию. Ожидаемый темп прироста дивиденда в будущем равен 6%. Требуемая норма доходности по данной акции – 25%. Определить теоретическую цену данной акции.

5.7 Деловые (ролевые) игры

Коды контролируемых компетенций: ПК-4, ПК-6, ПК-7

Деловая игра №1 «Фондовая биржа и её экономический механизм»

1 Тема (проблема) Фондовая биржа и её экономический механизм

2 Концепция игры

Цель деловой игры состоит в том, чтобы получить навыки участника фондовой биржи.

Закрываемые сделки могут быть кассовыми и срочными. Кассовые соглашения выполняются сразу или через несколько дней. Срочные операции осуществляются через определенный, заранее установленный, срок, например, к концу месяца. Маклеры «Медведи» получают прибыль от падения курса, купив бумаги по низкой цене. «Быки» реализуют акции по повысившемуся курсу, увеличивают свои доходы.

Мотивы действий могут быть следующими:

При покупке акций: 1. Игра на понижение курса при срочных сделках. 2. Надежда на повышение курса акций, 3. Скупка большего пакета акций для стимулирования роста их курса. 4. Участие в управлении фирмой и контроль за ее деятельностью в интересах крупного акционера.

При продаже акций: 1. Игра на понижение курса при срочных сделках. 2. Привлечение наличных денег для производственных или личных целей. 3. Опасение падения курса. 4. Стимулирование уменьшения курса.

На бирже обращаются акции двух корпораций: А и Б.

Корпорация А. Выпускает компьютерную технику, действует на насыщенном, остро конкурентном рынке. Это крупное, экономически мощное предприятие. В настоящее время конкурентам удалось в определенной степени ослабить позиции корпорации А на рынке. Однако фирма А ведет переговоры об объединении с одним из предприятий отрасли. Сообщения об этой сделке противоречивы. Финансовые эксперты считают, что если соглашение состоится, то курс акций фирмы А существенно возрастет. Срыв договора приведет к падению курса. Таким образом может стать выгодной и покупка и продажа акций.

Корпорация Б. Занимает сильные позиции в автостроении, ее акции обычно высоко котируются. Фирма стремится постоянно поддерживать стабильные дивиденды, по возможности, постоянно увеличивая их, чтобы привлекать новых акционеров. Фирма Б делает все возможное, чтобы не допускать падения своих акций. Однако динамичный автомобильный рынок больше подвержен мало предсказуемым изменениям. Нежели компьютерный рынок: индивидуальные вкусы, мода, цены на энергоносители.

Фирма 1. Коммерческая информация

У Вас 250 акций А и Б. Однако, полученная Вами и неизвестная остальным информация, свидетельствует о том, что намеченное объединение фирмы А с другой компанией не состоится. Данное обстоятельство неизбежно приведет к падению курса акций компании А. Вы можете использовать эти сведения для игры на понижение курса - выполняете роль «медведя». Продав акции фирмы А в сделке на первом этапе, затем после уменьшения их курса, вы скупаете по низкой цене и предоставляете их вашему первоначальному покупателю по прежнему высокому вкусу, существовавшему в момент заключения сделки. Что касается акций фирмы Б, можно попытаться сыграть на повышении курса, приобретая определенный их

пакет.

Фирма 2. Коммерческая информация.

Ваше предприятие технологически связано с фирмой Б, и Вы заинтересованы в участии в управлении фирмой Б. Один из путей для этого - покупка дополнительного пакета акций. На начало игры у Вас есть 350 акций фирмы А и 250 - Б.

Фирма 3. Коммерческая информация.

Ваше предприятие технологически связано с фирмой Б, и Вы заинтересованы в участии в управлении фирмой Б. Один из путей для этого - покупка дополнительного пакета акций фирмы Б. На начало игры у Вас есть 250 акций фирмы А и 250 - Б.

Фирма 4. Коммерческая информация.

Вы имеете лишь акции фирмы Б в количестве 500 штук. Предприятие Б, которое вы представляете на бирже, несет убытки в своей деятельности. Для стабилизации положения Вам нужны наличные деньги, но есть опасения, что банк не предоставит кредит. Выход из положения - вынужденная продажа определенного пакета акций вашей фирмы.

Фирма 5. Коммерческая информация.

Вы владеете только акциями компании А в количестве 500 штук. Но фирма зависти от корпорации А, и Вам выгодно поддержание высокой цены их акций, стабильный рост производства А. Поэтому для стимулирования роста курса акций фирмы А, Вы можете приобрести значительный пакет этих ценных бумаг.

Фирма 6. Коммерческая информация.

Вы владеете 100 акциями фирмы Б и 400 А. По имеющейся у Вас информации курс акций фирмы Б будет расти, поэтому для успешной игры возможно будет выгодно покупать эти акции. Вместе с тем, учтите, что рынок по акциям Б неустойчив и возможны колебания цен.

Фирма 7. Коммерческая информация.

Вы владеете только акциями компании Б в количестве 450 шт. Но фирма зависит от корпорации А. Вам выгодно поддерживать высокий курс акций А. Играйте на повышение А, продавая акции Б.

Фирма 8. Коммерческая информация

Вы владеете акциями А и Б в одинаковом количестве по 250 шт. По имеющейся у фирмы информации, корпорация Б готовит к очередному автосалону новую перспективную модель своего автомобиля, что должно привести к росту курса акций Б. Эти сведения не известны остальным участникам. Вы можете сыграть на повышение, купив пакет акций Б. Но для этого дополнительно к имеющимся у Вас деньгам нужны еще средства. Их можно выручить, продав акции А.

В конце игры преподаватель должен проверить уровень знаний, приобретенных ее участниками в процессе изучения ситуации.

При подведении итогов игры победившими считаются группы, решения которых оказались наиболее близки к образцу или понравились своей оригинальностью.

3 Роли:

Восемь фирм.

4 Ожидаемый результат: получение знаний по участию в работе фондовой биржи (покупка-продажа ценных бумаг).

6 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание знаний, умений и навыков по дисциплине «Финансовые рынки» проводится с целью определения уровня сформированности компетенций **ПК-4, ПК-6, ПК-7** по регламентам текущего контроля и промежуточной аттестации.

Задания для текущего контроля и проведения промежуточной аттестации направлены на оценивание:

- 1) уровня освоения теоретических понятий, научных основ профессиональной деятельности;
- 2) степени готовности обучающегося применять теоретические знания и профессионально значимую информацию;
- 3) сформированности когнитивных дескрипторов, значимых для профессиональной деятельности.

При составлении заданий необходимо иметь в виду, что они должны носить практико-ориентированный комплексный характер, быть направлены на формирование и закрепление общекультурных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций.

Текущий контроль предназначен для проверки хода и качества формирования компетенций, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики освоения новых знаний. Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения по дисциплине. Формы, методы и периодичность текущего контроля определяет преподаватель.

Для оценивания результатов освоения компетенций в виде **знаний** (воспроизводить и объяснять учебный материал с требуемой степенью научной точности и полноты) используются следующие контрольные мероприятия:

- зачет;
- тестирование;
- рефераты;
- дискуссии.

Для оценивания результатов освоения компетенций в виде **умений** (решать типичные задачи на основе воспроизведения стандартных алгоритмов решения) и **владений** (решать усложненные задачи на основе приобретенных знаний, умений и навыков, с их применением в нестандартных ситуациях, формируется в процессе получения опыта деятельности) используются следующие контрольные мероприятия:

- контрольные работы;
- задачи (практические задания);
- деловые игры.

6.1 Процедура и критерии оценки знаний и умений при промежуточной аттестации в форме зачета

Промежуточная аттестация предназначена для определения уровня освоения всего объема учебной дисциплины. Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые рынки» проводится в форме **зачета**.

Зачет преследует цель оценить полученные теоретические знания, умение интегрировать полученные знания и применять их к решению практических задач по видам деятельности, определенными основной профессиональной образовательной программой в части компетенций, формируемых в рамках изучаемой дисциплины.

Зачет сдаются всеми обучающимися в обязательном порядке в строгом соответствии с учебными планами основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки и утвержденными учебными рабочими программами по дисциплинам.

Зачет – это форма контроля знаний, полученных обучающимся в ходе изучения дисциплины в целом или промежуточная (по окончании семестра) оценка знаний студента по отдельным разделам дисциплины, курсовым работам, различного вида практикам.

Деканы факультетов вуза в исключительных случаях на основании заявлений студентов имеют право разрешать обучающимся, успешно осваивающим программу курса, досрочную сдачу зачетов при условии выполнения ими установленных практических работ без освобождения от текущих занятий по другим дисциплинам.

Форма проведения зачета – устная. Вопросы определены фондом оценочных средств рабочей программы дисциплины.

Не позднее, чем за 20 дней до начала промежуточной аттестации преподаватель выдает студентам очной формы обучения вопросы и задания для зачета по теоретическому курсу. Обучающимся заочной формы обучения вопросы и задания для зачета выдаются уполномоченным лицом (преподавателем соответствующей дисциплины, методистом) до окончания предшествующей промежуточной аттестации. Контроль за исполнением данных мероприятий возлагается на заведующего кафедрой.

При явке на зачет обучающийся обязан иметь при себе зачетную книжку, которую он предъявляет преподавателю в начале проведения зачета.

Зачеты по дисциплине принимаются преподавателями, ведущими практические (семинарские) занятия в группах или читающими лекции по данной дисциплине.

Во время зачета экзаменуемый имеет право с разрешения преподавателя пользоваться учебными программами по курсу, картами, справочниками, таблицами и другой справочной литературой. При подготовке к устному зачету экзаменуемый ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании зачета) сдается экзаменатору.

Нарушениями учебной дисциплины во время промежуточной аттестации являются:

- списывание (в том числе с использованием мобильной связи, ресурсов Интернет, а также литературы и материалов, не разрешенных к использованию на экзамене или зачете);

- обращение к другим обучающимся за помощью или консультацией при подготовке ответа по билету или выполнении зачетного задания;

- прохождение промежуточной аттестации лицами, выдающими себя за обучающегося, обязанного сдавать зачет;

- некорректное поведение обучающегося по отношению к преподавателю (в том числе грубость, обман и т.п.).

Нарушения обучающимся дисциплины на зачетах пресекаются. В этом случае в экзаменационной ведомости ему выставляется оценка «не зачтено».

Присутствие на зачетах посторонних лиц не допускается.

По результатам зачета в экзаменационную (зачетную) ведомость выставляются оценки «зачтено» или «не зачтено».

Экзаменационная ведомость является основным первичным документом по учету успеваемости студентов. В вузе используются формы экзаменационной ведомости, установленные автоматизированной системой управления.

Экзаменационная ведомость независимо от формы контроля содержит следующую общую информацию: наименование вуза; наименование документа; номер семестра; учебный год; форму контроля (экзамен, зачет, курсовая работа (проект)); название дисциплины; дату проведения экзамена, зачета; номер группы, номер курса, фамилию, имя, отчество преподавателя; далее в форме таблицы – фамилию, имя, отчество обучающегося, № зачетной книжки или билета.

Экзаменационные ведомости заполняются шариковой ручкой. Запрещается заполнение ведомостей карандашом, внесение в них любых исправлений и дополнений. Положительные оценки заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку, неудовлетворительная оценка проставляется только в экзаменационной ведомости. Каждая оценка заверяется подписью преподавателя, принимающего зачет.

Неявка на зачет отмечается в экзаменационной ведомости словами «не явился». Обучающийся, не явившийся по уважительной причине на зачет в установленный срок, представляет в деканат факультета оправдательные документы: справку о болезни; объяснительную; вызов на соревнование, олимпиаду и т.п.

По окончании зачета преподаватель-экзаменатор подводит суммарный оценочный итог выставленных оценок и представляет экзаменационную (зачетную) ведомость в деканат факультета в последний рабочий день недели, предшествующей экзаменационной сессии.

Преподаватель-экзаменатор несет персональную ответственность за правильность оформления экзаменационной ведомости, экзаменационных листов, зачетных книжек.

Экзаменатор имеет право выставлять отдельным студентам в качестве поощрения за хорошую работу в семестре зачет по результатам текущей (в течение семестра) аттестации без сдачи зачета.

При несогласии с результатами зачета по дисциплине обучающийся имеет право подать апелляцию на имя ректора вуза.

Обучающимся, которые не могли пройти промежуточную аттестацию в общеустановленные сроки по уважительным причинам (болезнь, уход за больным родственником, участие в региональных межвузовских олимпиадах, в соревнованиях и др.), подтвержденным соответствующими документами, деканом факультета устанавливаются дополнительные сроки прохождения промежуточной аттестации. Приказ о продлении промежуточной аттестации обучающемуся, имеющему уважительную причину, подписывается ректором вуза на основе заявления студента и представления декана, в котором должны быть оговорены конкретные сроки окончания промежуточной аттестации.

Такому обучающемуся должна быть предоставлена возможность пройти промежуточную аттестацию по соответствующей дисциплине не более двух раз в пределах одного года с момента образования академической задолженности. В указанный период не включаются время болезни обучающегося, нахождение его в академическом отпуске или отпуске по беременности и родам. Сроки прохождения обучающимся промежуточной аттестации определяются деканом факультета.

Возможность пройти промежуточную аттестацию не более двух раз предоставляется обучающемуся, который уже имеет академическую задолженность. Таким образом, указанные два раза представляют собой повторное проведение промежуточной аттестации или, иными словами, проведение промежуточной аттестации в целях ликвидации академической задолженности.

Если повторная промежуточная аттестация в целях ликвидации академической задолженности проводится во второй раз, то для ее проведения создается комиссия не менее чем из трех преподавателей, включая заведующего кафедрой, за которой закреплена дисциплина. Заведующий кафедрой является председателем комиссии. Оценка, выставленная комиссией по итогам пересдачи зачета, является окончательной; результаты пересдачи зачета оформляются протоколом, который сдается уполномоченному лицу учебного отдела вуза и подшивается к основной экзаменационной ведомости группы.

Разрешение на пересдачу зачета оформляется выдачей студенту экзаменационного листа с указанием срока сдачи зачета. Конкретную дату и время пересдачи назначает декан факультета по согласованию с преподавателем-экзаменатором. Экзаменационные листы в обязательном порядке регистрируются и подписываются деканом факультета. Допуск студентов преподавателем к пересдаче зачета без экзаменационного листа не разрешается. По окончании испытания экзаменационный лист сдается преподавателем уполномоченному лицу. Экзаменационный лист подшивается к основной экзаменационной ведомости группы.

У каждого студента должен быть в наличии конспект лекций. Качество конспектов и их полнота проверяются ведущим преподавателем. К зачету допускаются обучающиеся, выполнившие программу изучаемой дисциплины.

Зачет по дисциплине «Финансовые рынки» проводится в устной форме по вопросам, заранее предоставленным студентам. Основная цель проведения зачета – проверка уровня усвоения компетенций (ПК-4, ПК-6, ПК-7), приобретенных в процессе изучения дисциплины.

Регламент проведения зачета.

До начала проведения зачета экзаменатор обязан получить на кафедре экзаменационную ведомость. Прием зачета у обучающихся, которые не допущены к нему деканатом факультета или чьи фамилии не указаны в экзаменационной ведомости, не допускается. В исключительных случаях зачет может приниматься при наличии у обучающегося индивидуального экзаменационного листа (направления), оформленного в установленном порядке.

Порядок проведения устного зачета с оценкой

Ответственным за проведение зачета является преподаватель, руководивший практическими, лабораторными или семинарскими занятиями или читавший лекции по данной учебной дисциплине.

При проведении зачета в форме устного опроса в аудитории, где проводится зачет, должно одновременно находиться не более 6 – 8 студентов на одного преподавателя, принимающего зачет.

Преподаватель, проводящий зачет, проверяет готовность аудитории к проведению зачета, оглашает порядок его проведения, уточняет со студентами организационные вопросы, связанные с проведением зачета.

Очередность прибытия обучающихся на зачет определяют преподаватель и староста учебной группы.

Обучающийся, войдя в аудиторию, называет свою фамилию, предъявляет экзаменатору зачетную книжку и преподаватель проводит с ним устное собеседование по учебному материалу дисциплины.

На подготовку к ответу при устном опросе студенту предоставляется 20 минут.

Во время подготовки студент не имеет права говорить, пользоваться учебниками, выходить из аудитории без разрешения педагога.

Педагог слушает ответ студента, оценивает его корректность, логичность и полноту. Норма времени на прием зачета – 15 минут на одного студента.

Преподавателю предоставляется право:

- освободить обучающегося от полного ответа на данный вопрос, если преподаватель убежден в твердости его знаний;
- задавать уточняющие вопросы по существу ответа и дополнительные вопросы по программе данной дисциплины.

Объявление итогов сдачи зачета производится сразу после сдачи зачета.

При выставлении оценки преподаватель учитывает:

- знание фактического материала по программе дисциплины, в том числе знание обязательной литературы, современных публикаций по программе курса, а также истории науки;

- степень активности студента на практических занятиях;
- логику, структуру, стиль ответа; культуру речи, манеру общения; готовность к дискуссии, аргументированность ответа; уровень самостоятельного мышления; умение приложить теорию к практике, решить задачи или проблемные ситуации;
- наличие пропусков практических и лекционных занятий по неуважительным причинам.

Интегрированная шкала оценивания приведена в таблице 6.1.

Таблица 6.1 – Интегрированная шкала оценивания результатов зачета

Оценка	Описание	Индекс контролируемой компетенции (или ее части), этапы формирования компетенции*	Критерии оценивания результатов обучения для формирования компетенции
зачтено	студент посетил не менее 80% занятий или отработал все пропущенные; был активен на лекционных и практических занятиях (вопросы, ответы, участие в дискуссиях, деловых играх); получил среднюю оценку на практических занятиях по текущей аттестации не ниже 3 баллов (за каждое пропущенное занятие ставится 2 балла либо дается возможность выполнить программу и отчитаться за нее); отвечает на вопросы преподавателя на зачете верно, логично, полно, с определенными примерами, при всем этом показывается владение материалом дисциплины, а при ответе употребляются самостоятельные выводы и обобщения; в ответе допускаются маленькие некорректности при изложении материала или не принципиальные ошибки в терминологии	ПК-4, ПК-6, ПК-7	продемонстрирована сформированность компетенции (или ее части) (четкое и последовательное представление о не менее, чем 50 % содержания компетенций, представленных в данном ФОС)
незачтено	студент посетил менее 80% занятий и не отработал все пропущенные; был неактивен на лекционных и практических занятиях (вопросы, ответы, участие в дискуссиях, деловых играх); получил среднюю оценку на практических занятиях по текущей аттестации ниже 3 баллов (за каждое пропущенное занятие ставится 2 балла либо дается возможность выполнить программу и отчитаться за нее); ответы на вопросы преподавателя на зачете не открывают их существо и значимость, допускаются грубые ошибки в терминологии дисциплины	ПК-4, ПК-6, ПК-7	не сформирована компетенция (представление о менее, чем 50 % компетенций представленных в данном ФОС)

* раздел 2, 3 фонда оценочных средств

6.2 Процедура и критерии оценки знаний при текущем контроле успеваемости в форме тестирования

Текущий контроль успеваемости в форме тестирования проводится после изучения каждой темы дисциплины «Финансовые рынки».

Тестовые задания по дисциплине «Финансовые рынки» формируются с учетом осваиваемых компетенции **ПК-4 (Код 32)**.

Цель тестирования – проверка знаний, находящихся в оперативной памяти человека и не требующих обращения к справочникам и словарям, то есть тех знаний, которые необходимы для профессиональной деятельности будущего специалиста. Основная масса тестовых заданий, примерно 75 % – задания средней сложности. Общими требованиями к композиции тестового задания выступают:

1. Краткость изложения.
2. Логическая форма высказывания.
3. Наличие адекватной инструкции к выполнению.
4. Однозначность восприятия и оценки.

В рамках данной дисциплины используется текущее и оперативное тестирование, для проверки качества усвоения знаний по определенным темам, разделам программы дисциплины.

Тесты по дисциплине представлены в форме задания с выбором правильного ответа.

Основные характеристики тестовых заданий:

1. Основная часть задания сформулирована очень кратко и имеет предельно простую синтаксическую конструкцию.
2. Частота выбора одного и того же номера места для правильного ответа в различных заданиях примерно одинакова.
3. Тестовые задания не содержат оценочные суждения или мнения испытуемого по какому-либо вопросу.
4. Все варианты ответов равновероятно привлекательны для испытуемых.
5. Ни один из вариантов ответов не является частично правильным, превращающимся при определенных дополнительных условиях в правильный.
6. Основная часть задания сформулирована в форме утверждения, которое обращается в истинное или ложное высказывание после подстановки ответов.
7. Все ответы параллельны по конструкции и грамматически согласованы с основной частью задания теста. Ответы четко различаются между собой, правильный ответ однозначен и не опирается на подсказки. Среди ответов отсутствуют ответы, вытекающие один из другого.

Материалы тестовых заданий актуальны и направлены на использование необходимых знаний в будущей практической деятельности выпускника. Тестовые задания состоят из вопросов на знание основных экономических понятий, ключевых терминов рынка ценны бумаг и т.п.

Процедура тестирования

Тестирование проводится в течение 15 минут. Если по окончании отведённого времени студент не успел ответить на все вопросы, оставшиеся вопросы оцениваются как нулевые. Форма выполнения теста – тестовые задания, в которых тестируемый отмечает выбор правильного варианта, обведя номер кружком.

Перед тестированием проводится краткая консультация обучающихся, для ознакомления с целями, задачами тестирования, с регламентом выполнения тестовых заданий и критериями оценки результатов тестирования.

Во время тестирования обучающимся запрещено пользоваться учебниками, программой учебной дисциплины, справочниками, таблицами, схемами и любыми другими пособиями. В случае использования во время тестирования не разрешенных пособий преподаватель отстраняет обучающегося от тестирования, выставляет неудовлетворительную оценку («неудовлетворительно») в журнал текущей аттестации.

Попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированные перемещения и т.п. являются основанием для удаления из аудитории и последующего проставления оценки «неудовлетворительно».

По окончании процедуры тестирования студент имеет право ознакомиться с результатами теста и получить разъяснения и комментарии по поводу допущенных ошибок.

После завершения тестирования всеми обучающимися, преподаватель при отсутствии апелляций, проставляет оценки в журнал текущей аттестации.

Критериями оценки результатов тестирования являются правильные ответы на вопросы тестов.

Интегрированная шкала оценивания приведена в таблице 6.2.

Таблица 6.2 – Интегрированная шкала оценивания результатов тестирования

Оценка	Описание	Индекс контролируемой компетенции (или ее части), этапы формирования компетенции*	Критерии оценивания результатов обучения для формирования компетенции
5	86 и более процентов правильных ответов от общего количества тестов	ПК-4 (Код 32)	продемонстрирована сформированность и устойчивость компетенции (или ее части)
4	70 – 85 процентов правильных ответов от общего количества тестов	ПК-4 (Код 32)	в целом подтверждается освоение компетенции (или ее части)
3	51 – 69 процентов правильных ответов от общего количества тестов	ПК-4 (Код 32)	выявлена недостаточная сформированность компетенции (или ее части)
2	50 и менее процентов правильных ответов от общего количества тестов	ПК-4 (Код 32)	не сформирована компетенция

* раздел 2, 3 фонда оценочных средств

6.3 Процедура и критерии оценки знаний и умений при текущем контроле успеваемости в форме реферата

Реферат – краткая запись идей, содержащихся в одном или нескольких источниках, которая требует умения сопоставлять и анализировать различные точки зрения. Реферат – одна из форм интерпретации исходного текста или нескольких источников. Поэтому реферат, в отличие от конспекта, является новым, авторским текстом. Новизна в данном случае подразумевает новое изложение, систематизацию материала, особую авторскую позицию при сопоставлении различных точек зрения.

Реферирование предполагает изложение какого-либо вопроса на основе классификации, обобщения, анализа и синтеза одного или нескольких источников.

Цель написания реферата – формирование у студентов навыков краткого и лаконичного представления собранных материалов и фактов.

Задачами написания реферата могут выступать:

- критическое осмысление, рассмотрение основных современных теорий, связанных с проблемой;
- изложение результатов научных исследований, посвященных проблеме;
- писание состояния изучения проблемы;
- обоснование точки зрения (концепции, теории, идеи);
- осуществление критического анализа отдельных положений современной теории о проблеме;
- сопоставление разных точек зрения на проблему.

Специфика (признаки) реферата:

- смысловая адекватность первоисточнику;
- полнота изложения содержания первоисточника при небольшом объеме полученного вторичного текста (информационная полнота);
- точность и объективность в передаче содержания первоисточников;
- стилевая однородность реферата;
- определенная типовая структура текста.

Виды рефератов

По полноте изложения	Информативные (рефераты-конспекты)
	Индикативные (рефераты-резюме)
По количеству реферируемых источников	Монографические
	Обзорные

Реферат является оценочным средством для определения объема знаний и умений обучающегося по дисциплине «Финансовые рынки» по компетенции **ПК- 6 (Коды 31, 32).**

Тема реферата выбирается студентами из перечня, приведенного в фонде оценочных средств. Объем реферата должен составлять 15-20 страниц машинописного текста. Реферат должен быть оформлен в соответствии с определенными требованиями.

Все выполненные рефераты подлежат заслушиванию, по результатам которого обучающемуся могут быть заданы дополнительные вопросы, ответы на которые учитываются при определении преподавателем итоговой оценки.

Структура реферата:

- 1) титульный лист;
- 2) план работы с указанием страниц каждого вопроса, подвопроса (пункта);
- 3) введение;
- 4) текстовое изложение материала, разбитое на вопросы и подвопросы (пункты, подпункты) с необходимыми ссылками на источники, использованные автором;
- 5) заключение;
- 6) список использованных источников;
- 7) приложения (необязательная часть реферата).

Приложения располагаются последовательно, согласно заголовкам, отражающим их содержание.

Реферат оценивается исходя из установленных показателей и критериев оценки реферата.

Оценка реферата осуществляется на основе интегрированной (целостной) шкалы оценивания. Интегрированная (целостная) шкала рассматривает работу в целом, а не по аспектам, учитывает одновременно множество факторов, а не оценивает каждый в отдельности (таблица 6.3).

Процедура оценивания реферата предусматривает оценку развития у студентов соответствующих компетенций с учетом этапов их формирования (раздел 2, 3 настоящего фонда оценочных средств).

Таблица 6.3 – Интегрированная шкала оценивания реферата

Оценка	Описание	Индекс контролируемой компетенции (или ее части), этапы формирования компетенции*	Критерии оценивания результатов обучения для формирования компетенции
5	выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы	ПК-6 (Коды 31, 32)	продемонстрирована сформированность и устойчивость компетенции (или ее части)
4	основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, име-	ПК- 6 (Коды 31, 32)	в целом подтверждается освоение компетенции (или ее

	ются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объем реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы		части)
3	имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод	ПК- 6 (Коды 31, 32)	выявлена недостаточная сформированность компетенции (или ее части)
2	тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы	ПК- 6 (Коды 31, 32)	не сформирована компетенция

* раздел 2, 3 фонда оценочных средств

6.4 Процедура и критерии оценки знаний и умений при текущем контроле успеваемости в форме дискуссий

Дискуссия представляет собой способ организации совместной деятельности с целью интенсификации процесса принятия решений в группе посредством обсуждения какого-либо вопроса или проблемы. Под дискуссией также может подразумеваться публичное обсуждение каких-либо проблем, спорных вопросов.

Дискуссия обеспечивает активное включение обучающихся в поиск истины; создает условия для открытого выражения ими своих мыслей, позиций, отношений к обсуждаемой теме и обладает особой возможностью воздействия на установки ее участников в процессе группового взаимодействия.

Важной характеристикой дискуссии является аргументированность.

Дискуссия рассчитана на выяснение объема знаний и умений обучающегося по компетенциям или их частей по дисциплине «Финансовые рынки»: **ПК-4 (Коды У1, У2), ПК-6 (Коды 31, 32), ПК-7 (Коды У1, У2).**

Тему дискуссии студенты выбирают из перечня предложенного преподавателем и приведенному в фонде оценочных средств.

Различают дискуссию-диалог и дискуссию-спор.

Дискуссия-диалог применяется для совместного обсуждения проблем, решение которых может быть достигнуто на основе согласования различных точек зрения, достижения консенсуса.

Дискуссия-спор используется для всестороннего рассмотрения сложных проблем, не имеющих однозначного решения в науке. Она построена на принципе «позиционного противостояния» и ее цель – уточнить и определить свою позицию; научить аргументировано отстаивать свою точку зрения и в то же

время осознать право других иметь свой взгляд на эту проблему, быть индивидуальностью.

Условия эффективного проведения дискуссии:

- информированность и подготовленность обучающихся к дискуссии, свободное владение материалом, привлечение различных источников для аргументации отстаиваемых положений;

- правильное употребление понятий, используемых в дискуссии, их единообразное понимание;

- корректность поведения, недопустимость высказываний, задевающих личность оппонента;

- установление регламента выступления участников;

- полная включенность группы в дискуссию;

- обучение обучающихся умению вести дискуссию, совместная выработка правил и норм групповой коммуникации;

- особая позиция преподавателя как руководителя дискуссии, которая заключается в стимулировании обсуждения, подведении результатов работы.

Этапы проведения дискуссии:

1) введение в дискуссию (формулирование проблемы и целей дискуссии; создание мотивации к обсуждению – определение значимости проблемы, указание на нерешенность и противоречивость вопроса; установление регламента дискуссии и ее основных этапов; совместная выработка правил дискуссии; выяснение однозначности понимания темы дискуссии, используемых в ней терминов, понятий).

2) обсуждение проблемы, вопроса (обмен участниками дискуссии мнениями по каждому вопросу; формирование максимума мнений, идей, предложений и соотношение их друг с другом);

3) подведение этапов обсуждения (выработка обучающимися согласованного мнения и принятие группового решения; совместная оценка эффективности дискуссии в решении обсуждаемой проблемы; обозначение аспектов позиционного противостояния и точек соприкосновения в ситуации, когда дискуссия не привела к полному согласованию позиций участников).

Требования к дискуссии:

1. Структура выступления: позиция, обоснование, пример, следствие.

В позиции указывается собственная точка зрения. В обосновании приводятся доводы в поддержку позиции. Примеры иллюстрируют представленные доводы. В заключении формулируются выводы.

2. Изложение материала должно быть связанным, последовательным, эмоциональным, выразительным, научно аргументированным, точным.

3. Соблюдение регламента выступления. Продолжительность представления вопроса дискуссии составляет 3-5 минут. По окончании представления вопроса дискуссии обучающемуся могут быть заданы вопросы со стороны преподавателя и других обучающихся.

Подводятся итоги дискуссии, анализируются выводы, к которым пришли участники дискуссии, подчеркиваются основные моменты правильного понимания проблемы, показывается логичность, ошибочность высказываний, несо-

стоятельность отдельных замечаний по конкретным вопросам темы дискуссии.

При подготовке к дискуссии обучающийся должен полностью и аргументированно обосновать свою точку зрения, соблюсти логику изложения материала, показать умение делать выводы и отвечать на вопросы.

Требования к дискуссии могут трансформироваться в зависимости от темы дисциплины. Качество представления материала дискуссии можно оценивать по следующим критериям: способность аргументировать положения и выводы, обоснованность, четкость, лаконичность постановки проблемы, уровень освоения темы и изложения материала.

Оценка дискуссии осуществляется на основе интегрированной (целостной) шкалы оценивания. Интегрированная (целостная) шкала рассматривает материал дискуссии в целом, а не по аспектам. Учитывает одновременно множество факторов, а не оценивает каждый в отдельности. Интегрированная шкала оценивания приведена в таблице 6.4.

Процедура оценивания дискуссии предусматривает оценку развития у студентов соответствующих компетенций или их частей (раздел 2, 3 настоящего фонда оценочных средств).

Таблица 6.4 – Интегрированная шкала оценивания дискуссии

Оценка	Описание	Индекс контролируемой компетенции (или ее части), этапы формирования компетенции*	Критерии оценивания результатов обучения для формирования компетенции
5	студент демонстрирует полное понимание проблемы, вопроса; все требования, предъявляемые к дискуссии, выполнены; использует доказательства, подтверждающие высказывания; вовлекает в дискуссию других лиц	ПК-4 (Коды У1, У2), ПК-6 (Коды З1, З2), ПК-7 (Коды У1, У2)	продемонстрирована сформированность и устойчивость компетенции (или ее части)
4	студент демонстрирует значительное понимание проблемы, вопроса; все требования, предъявляемые к дискуссии, выполнены; использует доказательства, подтверждающие высказывания	ПК-4 (Коды У1, У2), ПК-6 (Коды З1, З2), ПК-7 (Коды У1, У2)	в целом подтверждается освоение компетенции (или ее части)
3	студент демонстрирует частичное понимание проблемы, вопроса; большинство требований, предъявляемых к дискуссии, выполнены; частично использует доказательства, подтверждающие высказывания	ПК-4 (Коды У1, У2), ПК-6 (Коды З1, З2), ПК-7 (Коды У1, У2)	выявлена недостаточная сформированность компетенции (или ее части)
2	студент демонстрирует небольшое понимание проблемы, вопроса; лишь некоторые требования, предъявляемые к дискуссии, выполнены	ПК-4 (Коды У1, У2), ПК-6 (Коды З1, З2), ПК-7 (Коды У1, У2)	не сформирована компетенция

* раздел 2, 3 фонда оценочных средств

Критерии оценивания дискуссии могут быть дополнены преподавателем в зависимости от специфики конкретной темы.

При оценке участия в дискуссии, в соответствии с поставленными целями для данного вида учебной деятельности, могут контролироваться следующие умения и навыки:

- умение работать с объектами изучения, критическими источниками, справочной и учебной литературой;
- умение собирать и систематизировать практический материал;
- умение самостоятельно осмысливать проблему на основе существующих методик;
- умение логично и грамотно излагать собственные умозаключения и выводы;
- умение соблюдать форму научного исследования;
- умение пользоваться глобальными информационными ресурсами;
- владение современными средствами телекоммуникаций;
- способность и готовность к использованию основных прикладных программных средств;
- умение обосновывать и строить априорную модель изучаемого объекта или процесса.

6.5 Процедура и критерии оценки умений при выполнении контрольной работы

Контрольная работа – одна из форм проверки и оценки уровня усвоения знаний, сформированности умений, профессиональной компетенции по дисциплине «Финансовые рынки» ПК-4 (Коды 31, 32), получения информации о характере познавательной деятельности, уровне самостоятельности и активности обучающихся в учебном процессе, об эффективности методов, форм и способов учебной деятельности.

Контрольная работа представляет самостоятельно подготовленное студентом исследование какой-либо учебной темы или нескольких тем.

Контрольные работы в вузе могут быть:

- аудиторными (выполняемые во время аудиторных занятий в присутствии преподавателя);
- домашними, которые задаются на дом к определенному сроку;
- текущими, целью которых является контроль знаний по только что пройденной теме;
- экзаменационными, оценка по которым имеет статус итоговой.

Аудиторная контрольная работа проводится в учебной группе по расписанию под контролем преподавателя кафедры.

Аудиторные контрольные работы различаются по объему содержания контроля и времени написания:

- 1) необъявленная заранее и незначительная по времени (0,2 ч.);
- 2) объявленная заранее и незначительная по времени (0,5-1 ч.);

3) объявленная заранее и значительная по времени (1-2 ч.).

Контрольные работы направлены на обеспечение углубленного познания студентами изучаемых проблем, осуществление текущего контроля за ходом освоения обучающимися программного материала в межсессионный период, совершенствование методов, форм и способов организации учебной деятельности студентов.

Цели контрольной работы:

- контроль уровня усвоения знаний, сформированности умений, профессиональных компетенций;
- диагностика познавательной деятельности, уровня самостоятельности и активности обучающихся в учебном процессе;
- оценка эффективности организации учебной деятельности.

Функции контрольной работы:

- познавательная – предоставляет возможность студенту углубленно проанализировать одну из важнейших проблем дисциплины;
- обучающая – позволяет приобрести и закрепить навыки логического построения информации;
- мотивационно-организующая – обучающиеся приобщаются к формированию собственных суждений по рассматриваемым вопросам и их письменному изложению.

Условия проведения контрольной работы

Контрольные работы проводятся в аудиторские часы, выделенные по графику прохождения дисциплины в соответствии с трудоемкостью, и являются письменной коллективной (фронтальной) формой контроля.

Требования к подготовке и проведению контрольной работы

Необъявленная заранее и незначительная по времени проведения контрольная работа. Применяется в качестве формы текущего контроля. Цель данной контрольной работы – диагностически определить уровень освоения текущих знаний, формирования умений и т.д. для определения эффективности методов, форм и способов организации обучения. Как правило, на подобные контрольные работы отводится в среднем около 20 минут времени аудиторной нагрузки (0,2 часа).

Объявленная заранее и незначительная по времени проведения и времени подготовки контрольная работа. Цель – выявить уровень освоения содержания конкретной темы или уровень сформированности одного-двух определенных умений для возможной корректировки учебного процесса. Используется в качестве формы текущего контроля. Как правило, на подобные контрольные работы планируется от 30 минут до 1 часа аудиторной нагрузки (0,5-1 час).

Объявленная заранее и значительная по времени проведения и времени подготовки контрольная работа. Цель – определение качества усвоения конкретного информационного блока (модуля). В содержание контроля могут быть включены как теоретические положения, так и практические задания, направленные на выявление уровня сформированности профессиональных умений, определяемых целью изучения темы, блока или дисциплины в целом. Подобные контрольные работы могут применяться в качестве формы текущего и ру-

бежного по курсу (итогового по модулю) контроля. Они планируются в пределах 1-2 часов аудиторной нагрузки.

Методическое обеспечение контрольной работы (объявленной заранее и значительной по времени проведения и времени подготовки) должно содержать следующие обязательные компоненты:

- формулировка темы и содержания контроля, раскрывающих логику изложения материала;
- в кратком введении рекомендуется обозначить место и значение рассматриваемого вопроса в том или ином разделе курса, сформулировать цель данной работы.
- требования к знаниям и умениям, которые должен продемонстрировать студент при освоении содержания данной темы, блока тем;
- терминологический минимум (понятия, формулы, даты, личности и т.д.), который должен освоить студент при самостоятельном изучении темы;
- список обязательной и дополнительной литературы, страниц;
- варианты вопросов и заданий (примеры формулировок);
- критерии оценки ответов.
- экзаменационными, оценка по которым имеет статус итоговой.

При проведении контрольных работ необходимо соблюдать ряд дидактических требований. Основными из них являются следующие:

Во-первых, контрольные работы целесообразно проводить тогда, когда преподаватель убедился, что изученный материал хорошо усвоен студентами. Если же студенты не совсем хорошо усвоили изучаемую тему или раздел программы, то контрольную работу проводить не следует и нужно продолжать работу по более основательному их усвоению.

Во-вторых, необходимо за одну-две недели предупредить студентов о предстоящей контрольной работе и организовать соответствующую подготовительную работу. Например, полезно проводить решение типовых задач по тому или иному материалу. Одновременно с этим нужно давать студентам задания, требующие проявления творческого мышления и сообразительности с тем, чтобы они учились искать верные решения нестандартных задач и упражнений. Нередко полезно также проводить так называемые *предупредительные* проверочные работы, позволяющие определять степень подготовленности студентов, к предстоящей контрольной работе.

В-третьих, очень важно, чтобы содержание контрольной работы охватывало основные положения изученного материала и включало в себя такие вопросы, решение которых требовало бы от студента проявления сообразительности и творчества.

В-четвертых, при проведении контрольных работ необходимо обеспечивать самостоятельное выполнение студентами даваемых заданий, не допускать подсказок и списывания. В этом смысле хорошими приемами является подбор для студентов различных вариантов одного и того же задания, проведение контрольных работ в достаточно просторных

помещениях, где есть возможность посадить каждого студента за отдельным столом, и т. д.

В-пятых, существенным моментом является то, чтобы контрольные работы проводились, как правило, в первой половине недели на вторых и третьих парах. Перенесение контрольных работ на конец недели или на последние пары нецелесообразно, так как в это время студенты испытывают уже повышенное утомление, что, несомненно, может отрицательно сказаться на их работе. Недопустимо также проведение двух контрольных работ в один и тот же день.

Наконец, преподаватель обязан внимательно проверять и объективно оценивать контрольные работы, а также проводить анализ их качества, классифицировать допущенные студентами ошибки и осуществлять последующую работу по устранению пробелов в их знаниях.

Контрольная работа может включать в себя как одно, так и несколько заданий следующего характера:

- вопросы на информационную осведомленность (назовите, перечислите, определите, дайте характеристику и т.п.);

- вопросы и задания на логическое осмысление информации, конкретизация и оценочные суждения (составьте словарь ключевых понятий и терминов, изложите содержание и ваше понимание определенных вопросов, сделайте анализ и т.п.);

- задания на практическое применение изучаемой информации (решите задачу, разработайте и опишите, составьте программу и т.п.);

- составление конспекта;

- подготовка тезисов и др.;

Содержание контрольной работы может быть оформлено в виде вопросов и заданий в свободной форме, с четкой формулировкой и требованиями к выполнению. В качестве вопросов могут использоваться вопросы, входящие, как в план лекционных занятий, так и сформулированные преподавателем дополнительно в соответствии с тематикой лекционных занятий и/или темами, предусмотренными для самостоятельного изучения.

Для повышения эффективности данной формы контроля необходимо использовать несколько вариантов контрольной работы.

По курсу «Финансовые рынки» планом предусмотрено четыре контрольных работы (после изучения каждого раздела). Каждый вариант контрольных работ по данной дисциплине включает теоретический вопрос, тестовые задания и задачу. Контрольные работы индивидуализированы по содержанию. Задания для контрольных работ приведены в соответствующем разделе данного ФОСа.

Требования к написанию контрольной работы. Выполнение контрольной работы представляет собой определенную последовательность логически связанных действий, нарушение которой существенно снижает результативность работы. Несмотря на небольшой объем, содержанию работы должно предшествовать оглавление (план), раскрывающее логику изложения материала. В кратком введении рекомендуется обозначить место и значение

рассматриваемого вопроса в том или ином разделе курса, сформулировать цель данной работы.

Основное внимание в работе должно быть сосредоточено на раскрытии содержания рассматриваемой темы, ее практического значения. При этом существенное значение имеет грамотное использование категорий, понятий, имеющих прямое отношение к рассматриваемой проблеме. При решении дискуссионных вопросов, в работе должна быть кратко, но четко сформулирована позиция нескольких исследователей, подкрепленная необходимыми аргументами и ссылками на источники.

Важнейшим требованием к аудиторной контрольной работе является самостоятельность ее выполнения; это, в частности, должно проявляться в умении излагать материал своими словами, а не готовыми формулировками, заимствованными из учебника и других печатных изданий.

Творческий, осмысленный подход при написании аудиторной контрольной работы означает, что ответы на вопросы задания излагаются своими словами, приводимые цитаты сопровождаются собственными комментариями и ссылками на литературные источники.

В зависимости от темы контрольной работы, ее практической направленности, могут быть сформулированы предлагаемые автором направления развития или совершенствования рассматриваемых процессов (например, пути развития рынка ценных бумаг).

Оформление контрольной работы должно способствовать формированию навыков правильного использования научного аппарата. Работа должна быть написана аккуратно, страницы пронумерованы, выделены поля. Выполненную аудиторную контрольную работу необходимо тщательно отредактировать: исправить ошибки, стилистические погрешности, устранить повторения и тому подобное, строго соблюдая соответствующие правила оформления аудиторной контрольной работы. В завершении, аудиторная контрольная работа должна быть подписана студентом с указанием даты ее выполнения. На титульном листе указывается фамилия, имя, отчество студента.

Опыт свидетельствует, что только грамотно, добросовестно и самостоятельно выполненная контрольная работа оказывается полезной как для изучения курса «Финансовые рынки», успешной сдачи зачета, так и для повышения общего интеллектуального уровня и квалифицированной профессиональной деятельности.

Проверку контрольных работ осуществляет преподаватель, закрепленный за данной дисциплиной.

При проверке контрольной работы допускаются замечания на полях контрольной работы и исправления в тексте.

В замечаниях не должно быть неясностей, сокращений слов, непонятных терминов, вопросительных, восклицательных и других знаков без соответствующих пояснений.

Исправления в тексте и замечания пишутся с соблюдением педагогического такта, разборчивым почерком, чернилами или другим красителем, отличным от цвета написанного текста.

Наряду с замечаниями и исправлениями, сделанными на полях и в тексте контрольной работы, преподавателем ставится оценка.

Подведение итогов аудиторной контрольной работы происходит на следующем практическом занятии. Целесообразно отметить лучшие работы и дать анализ типичных ошибок. Итоги контрольной работы должны учитываться на экзамене.

Критериями оценки ответа студента при выполнении контрольной работы являются правильные ответы на поставленные письменные вопросы, демонстрирующие умение и владение полученными знаниями по темам предмета в раскрытии поставленных вопросов.

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при оценке контрольной работы оценивается по таблице 6.5.

Таблица 6.5 - Интегрированная шкала оценивания контрольной работы

Оценка	Описание	Индекс контролируемой компетенции (или ее части), этапы формирования компетенции*	Критерии оценивания результатов обучения для формирования компетенции
5	полное раскрытие вопросов, свидетельствующее, что студент умеет логически верно, аргументировано и ясно строить устную и письменную речь; указание точных названий и определений; правильная формулировка понятий и категорий; приведение формул и соответствующей статистики и др.	ПК-4 (Коды 31, 32)	продемонстрирована сформированность и устойчивость компетенции (или ее части)
4	недостаточно полное, по мнению преподавателя, раскрытие вопросов; несущественные ошибки в определении понятий и категорий, формулах, статистических данных и т. п., кардинально не меняющих суть изложения; наличие грамматических и стилистических ошибок и др.	ПК-4 (Коды 31, 32)	в целом, подтверждается освоение компетенции (или ее части)
3	ответ отражает общее направление изложения лекционного материала; наличие достаточного количества несущественных или одной-двух существенных ошибок в определении понятий и категорий, формулах, статистических данных и т. п.; наличие грамматических и стилистических ошибок и др.	ПК-4 (Коды 31, 32)	выявлена недостаточная сформированность компетенции (или ее части)
2	неполное раскрытие студентом вопросов; большое количество существенных ошибок и др.	ПК-4 (Коды 31, 32)	не сформирована компетенция

* раздел 2, 3 фонда оценочных средств

6.6 Процедура и критерии оценки знаний и умений при текущем контроле успеваемости в форме разноуровневых задач и заданий, анализа конкретных ситуаций

Разноуровневые задачи и задания, анализ конкретных ситуаций являются традиционными средствами текущего контроля и оценки сформированности умений и навыков по компетенциям. Выполнение обучающимися заданий данного вида позволяют преподавателю 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 дисциплины; умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; умения интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.

Решение задач и анализ конкретных ситуаций студентами осуществляется на практических занятиях или в процессе самостоятельной работы в виде домашних заданий. К решению задач следует приступать после проведения собеседования с обучающимся, в ходе которого преподаватель выясняет уровень теоретических знаний студентов и их готовность применять полученные знания на практике.

Решение разноуровневых задач и заданий, анализ конкретных ситуаций направлено на приобретение и отработку умений и навыков решения профессиональных задач и формирование следующих компетенций или их частей по дисциплине «Финансовые рынки» **ПК-4 (Коды В1, В2), ПК-6 (Коды У1, У2), ПК-7 (Коды В1, В2).**

В обязанности преподавателя входит оказание методической помощи и консультирование обучающихся. Решение разноуровневых задач и заданий, анализ конкретных ситуаций представляется обучающимся в письменной форме на рецензирование ведущему преподавателю через электронную информационно-образовательную среду.

Решение разноуровневых задач и заданий, анализ конкретных ситуаций выполняется обучающимся самостоятельно, при возникновении затруднений обучающийся может дистанционно получить письменную консультацию в электронной информационно-образовательной среде вуза, отослав соответствующий вопрос на почту ведущему преподавателю или получить контактную консультацию в заранее назначенное время по расписанию, составленному соответствующей кафедрой и размещенной на информационном стенде.

Ведущий преподаватель отслеживает в электронной информационно-образовательной среде академии степень выполнения обучающимся разноуровневых задач и заданий, анализ конкретных ситуаций и при их завершении готовит рецензию. В представленной рецензии, он или засчитывает работу при отсутствии значимых ошибок, либо отправляет ее на доработку.

После необходимой доработки замечаний, сделанных преподавателем в рецензии, обучающийся обязан исправить замечания, а преподаватель выпол-

нить повторную рецензию с учетом сделанных ранее замечаний. Не допускается выполнение разноуровневых задач и заданий, анализ конкретных ситуаций заново, все необходимые исправления делаются непосредственно в представленной работе в виде работ над ошибками.

Разноуровневые задачи и задания, анализ конкретных ситуаций могут быть оценены на основании нескольких или всех приведенных ниже критериев:

- точность воспроизведения учебного материала (воспроизведение терминов, алгоритмов, методик, правил, фактов и т.п.);
- точность в описании фактов, явлений, процессов с использованием терминологии;
- точность различения и выделения изученных материалов;
- способность анализировать и обобщать информацию;
- способность синтезировать на основе данных новую информацию;
- наличие обоснованных выводов на основе интерпретации информации, разъяснений;
- выявление причинно-следственных связей при выполнении заданий, выявление закономерностей.

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при оценке разноуровневых задач и заданий, и анализа конкретных ситуаций оценивается по таблице 6.6.

Таблица 6.6 - Интегрированная шкала оценивания разноуровневых задач и заданий и анализа конкретных ситуаций

Оценка	Описание	Индекс контролируемой компетенции (или ее части), этапы формирования компетенции*	Критерии оценивания результатов обучения для формирования компетенции
5	Студент показывает всесторонние и глубокие знания программного материала; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, делать правильные выводы; задача или практическое задание решены полностью или имеются 1-2 мелкие погрешности	ПК-4 (Коды В1, В2), ПК-6 (Коды У1, У2), ПК-7 (Коды В1, В2)	продемонстрирована сформированность и устойчивость компетенции (или ее части)
4	Студент показывает хороший уровень освоения программного материала; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; при решении задачи или практического задания допущены 1-2 недочета или одна ошибка	ПК-4 (Коды В1, В2), ПК-6 (Коды У1, У2), ПК-7 (Коды В1, В2)	в целом подтверждается освоение компетенции (или ее части)

3	Студент показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций; выполнено 2/3 от объема предложенных задачи или задания	ПК-4 (Коды В1, В2), ПК-6 (Коды У1, У2), ПК-7 (Коды В1, В2), ПК-22 (Код У1)	выявлена недостаточная сформированность компетенции (или ее части)
2	Студент имеет существенные пробелы в знаниях основного программного материала по дисциплине; допущены существенные ошибки, показавшие, что студент не владеет обязательными умениями в полной мере	ПК-4 (Коды В1, В2), ПК-6 (Коды У1, У2), ПК-7 (Коды В1, В2)	не сформирована компетенция

* раздел 2, 3 фонда оценочных средств

6.7 Процедура и критерии оценки знаний и умений при текущем контроле успеваемости в форме деловой игры

Деловая игра – метод имитации ситуации, моделирующей профессиональную или иную деятельность путем игры, по заданным правилам.

Разработка игры по дисциплине «Финансовые рынки» начинается с определения ее темы и учебных целей. В теме, как правило, отражаются характер деятельности, масштаб управления, состав инстанций, условия обстановки. Тема и содержание деловой игры по дисциплине «Финансовые рынки» представлены в данном ФОСе.

После формулирования темы устанавливаются общие учебные цели, которые должны точно определить:

- для чего проводится данная деловая игра;
- категорию обучающихся;
- чему именно следует обучать;
- какие результаты ожидаются в итоге.

Учебная цель игры отличается от целей ее участников. Учебную цель ставит перед собой руководитель игры. Учебная цель деловой игры: углубление и закрепление знаний, приобретение умений и навыков в рамках формируемых дисциплиной «Финансовые рынки» компетенций (ПК-4 (Коды У1, У2, В2), ПК-7 (Код В2)).

Участники же ставят перед собой цели в соответствии со своими игровыми должностями. Не исключено, что участникам игры до момента ее разбора не следует знать учебных целей игры, так как это может повлиять на их действия.

После определения общих учебных целей целесообразно производить расчленение игры на отдельные этапы (фрагменты) имеющие самостоятельное содержание и свои частные учебные цели. При этом совокупные достижения частных учебных целей отдельных этапов обеспечивают достижение главных учебных целей деловой игры в целом. Учебная группа делится на команды на первых занятиях по дисциплине. Команды состоят из пяти – семи человек во главе с капитаном, которого выбирают студенты самостоятельно.

Следующий этап – план подготовки и проведения деловой игры. Основные позиции плана:

- разработка проспекта;
- разработка сценария;
- составление методических материалов;
- разработка задания;
- экспериментальное проведение деловой игры;
- разбор деловой игры.

Проспект деловой игры включает в себя:

- название деловой игры и ее общие учебные цели;
- исходную обстановку с указанием состава и состояния производственно-экономических систем;
- суть производственно-экономической ситуации и динамики ее изменения;
- основы составления общих и частных моделей игры, которые включают перечень необходимых технических и финансово-экономических расчетов, выполняемых ее участниками;
- методику использования оргтехники (персональные компьютеры, ЭВМ) участниками деловой игры и аппаратом руководства;
- состав участников и их роли;
- последовательность и сроки разработки материалов игры.

На основе проспекта разрабатывается сценарий игры – основной документ для ее проведения. Разрабатывая сценарий, составители разбивают игру на фрагменты (по возможности, не более двух-трех). В свою очередь, каждый фрагмент разбивается на эпизоды. Устанавливается технологическое или экономическое содержание каждого эпизода и определяется его учебная цель. Затем составляются тексты информационных сообщений, с помощью которых участники игры вводятся в производственно-экономическую обстановку. При этом необходимо четко определить, кому, в каком виде и когда вручается каждое информационное сообщение. После этого составители формулируют действия участников игры. Главная позиция этих действий – выполнение технико-экономических расчетов, для чего формулируется содержание этих расчетов с последующей разработкой алгоритмов и программ.

При проведении ручных расчетов желательно выполнение, для примера, одного из возможных вариантов. Для каждого эпизода предполагаются возможные действия аппарата руководства, с одной стороны, по обеспечению выполнения решения участников игры, а с другой – по оценке этих действий и

подготовке новых информационных сообщений, показывающих участникам игры как достоинства, так и недостатки их решений.

Далее анализируется время, необходимое участникам игры на оценку обстановки, обсуждение, выполнение технико-экономических расчетов и на принятие решений.

Задание на деловую игру служит документом, предназначенным для того, чтобы участники игры могли заранее подготовиться к ней. Поэтому задание вручается участникам примерно за неделю до начала инновационной игры.

Задание включает в себя три части.

1. Описание технологического и финансово-экономического фона игры. В нем дается краткая характеристика условий, в которых находится производственно-экономическая система и ее отдельные элементы, что дает возможность участникам игры принимать конкретные исходные решения в соответствии со своими должностями.

2. Справочные материалы содержат данные о состоянии производственно-экономической системы в целом и отдельных ее элементов: климатических и природных условиях, коммуникациях, материально-техническом обеспечении, инвестициях, системе налогообложения, финансовых ресурсах, возможностях сбыта продукции, кадровом составе и т.д.

3. Организационные указания. Перечисляются должности играющих, состав руководства, указывается, кто из играющих какую работу должен выполнить к началу и в процессе игры, какие материалы разработать, кому и когда их представить. В этой же части приводится перечень литературы, которую участники должны изучить к началу игры.

Методическая разработка деловой игры содержит порядок действий руководителя с момента вручения задания участникам и до ее окончания. Методическая разработка проводится на основании сценария. Эпизод за эпизодом подробно описываются ожидаемые варианты действий участников игры с вероятными мотивировками этих действий, пояснениями всех расчетов и описанием контактов между участниками. Основная линия руководителя игры определяется последовательностью эпизодов сценария и выполнением конкретных расчетов по соответствующим алгоритмам вручную или с использованием оргтехники (ЭВМ, персональных компьютеров). Указывается порядок анализа выходных данных (результатов расчета).

Итоговая часть разработки – это определение места проведения деловой игры и потребности в материальном обеспечении.

К методической разработке прилагаются проспект и сценарий деловой игры, алгоритмы и программы решения задач на ЭВМ, задание слушателям. Эти документы входят в сборник материалов по деловой игре.

Проведение деловых игр. Игра начинается с объявления руководителем темы деловой игры и ее временного начала.

Если в задании указано, что играющие должны оценить обстановку и подготовить на момент начала игры свои решения, то, в соответствии со сценарием, после начала играющие кратко излагают обстановку и объявляют свои решения.

Очень часто подготовка исходных решений заданием не предусматривается. В этом случае руководитель кратко обрисовывает обстановку и дает время для ее анализа. После этого начинается проведение деловой игры в соответствии с планом. Руководитель проигрывает фрагмент за фрагментом (внутри каждого фрагмента – эпизод за эпизодом), выдерживая временную последовательность в соответствии со сценарием, корректирует время, исходя из складывающейся обстановки и действий участников игры.

После вручения вводной исходной информации руководитель должен предоставить участникам время на обдумывание ее содержания, на обсуждение ситуации со смежниками, подчиненными, руководством и лишь после этого требовать соответствующих действий и решений. Темп игры должен быть достаточно высоким, что возможно при интенсивной работе участников. Контакты участников друг с другом по ходу выполнения отдельных фрагментов должны устанавливаться в порядке должностных отношений, соответствующих деловой игре.

Руководитель выявляет степень обоснованности тех или иных решений участников игры. Если решение недостаточно обосновано или неверно, то с помощью вводных исходных данных следует дать возможность участникам произвести необходимую корректировку. «Розыгрыш очередных эпизодов должен начинаться с объявления итоговых данных по предшествующим событиям.

Чтобы в деловой игре были достигнуты поставленные учебные цели, а ее ход естественно определялся действиями и решениями участников, руководителю следует:

- наблюдать за действиями участников игры, фиксировать все решения, учитывать время и взаимодействие отдельных групп и участников;
- анализировать решения и действия участников игры путем проведения соответствующих расчетов;
- оценивать промежуточные решения играющих;
- корректировать план проведения игры путем подготовки соответствующих вводных исходных данных.

Фрагменты, эпизоды и вся игра заканчиваются по мере достижения соответствующих учебных целей.

Игра завершается подготовкой и формированием заключительных решений ее участников.

Разбор деловой игры – главная заключительная часть ее проведения. Все его положения необходимо основывать, прежде всего, на результатах числовых расчетов, а также примерах производственно-экономической практики. Разбор начинается с объявления общих учебных целей. Далее руководитель анализирует основные теоретические (методические) производственно-экономические положения, которые связаны с соответствующими решениями и действиями участников игры. Затем в хронологическом порядке рассматриваются решения участников, вскрываются ошибки и показывается правильный порядок действий, исключая допущенные ошибки.

В результате разбора главных положений у обучающихся должно сложиться четкое представление о том, как им следовало действовать в конкретных условиях обстановки, созданной в деловой игре.

В завершение разбора целесообразно дать оценки действий основных участников деловой игры.

Формирование умений и навыков происходит непосредственно в процессе участия в деловой игре, поскольку каждый участвующий в ней вынужден занимать активную позицию и принимать решения. Учитывая относительно непродолжительное время проведения деловой игры, каждый из участвующих может оценить качество принятых им решений и, что самое главное, увидеть практический итог от реализации того или иного решения.

Знания, умения, навыки по сформированности компетенций или их частей при проведении деловой игры оцениваются по интегрированной шкале оценки (таблица 6.7).

Таблица 6.7 – Интегрированная шкала оценивания деловой игры

Оценка	Описание	Индекс контролируемой компетенции (или ее части), этапы формирования компетенции*	Критерии оценивания результатов обучения для формирования компетенции
5	студент рассматривает ситуацию на основе целостного подхода и причинно-следственных связей; эффективно распознает ключевые проблемы и определяет возможные причины их возникновения; умеет распределить работу в команде, выслушивать других; правильно и полно выступает; активен	ПК-4 (Коды У1, У2, В2), ПК-7 (Код В2)	продемонстрирована сформированность и устойчивость компетенции (или ее части)
4	студент демонстрирует высокую потребность в достижении успеха; определяет главную цель и подцели, но не умеет расставлять приоритеты; умеет выслушивать других; выступает, но недостаточно активен	ПК-4 (Коды У1, У2, В2), ПК-7 (Код В2)	в целом подтверждается освоение компетенции (или ее части)
3	студент рассуждает логически, находит связи между данными, на первый взгляд, не связанными между собой, не способен обобщать разнородную информацию и на ее основе предлагать решения в ситуациях повышенной сложности; умеет выслушивать других; но неуверенно выступает; недостаточно активен	ПК-4 (Коды У1, У2, В2), ПК-7 (Код В2)	выявлена недостаточная сформированность компетенции (или ее части)
2	студент не может рассуждать логически, находить связи между данными, установить для себя и других направление и порядок действий, необходимые для достижения цели; не соблюдает установленные сроки для выполнения текущих обязанностей	ПК-4 (Коды У1, У2, В2), ПК-7 (Код В2)	не сформирована компетенция

* раздел 2, 3 фонда оценочных средств

6.8 Процедура и критерии оценки знаний, умений, навыков при текущем контроле успеваемости с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий

Оценка результатов обучения в рамках текущего контроля проводится посредством синхронного и (или) асинхронного взаимодействия педагогических работников с обучающимися посредством сети "Интернет".

Проведении текущего контроля успеваемости осуществляется по усмотрению педагогического работника с учетом технических возможностей обучающихся с использованием программных средств, обеспечивающих применение элементов электронного обучения и дистанционных образовательных технологий в Университете, относятся:

- Электронная информационно-образовательная среда ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ;
- онлайн видеотрансляции на официальном канале ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ в YouTube;
- видеозаписи лекций педагогических работников ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ, размещённые на различных видеохостингах (например, на каналах преподавателей и/или на официальном канале ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ в YouTube) и/или облачных хранилищах (например, Яндекс.Диск, Google.Диск, Облако Mail.ru и т.д.);
- групповая голосовая конференция в мессенджерах (WhatsApp, Viber);
- онлайн трансляция в Instagram.

Университет обеспечивает следующее техническое сопровождение дистанционного обучения:

- 1) Электронная информационно-образовательная среда: компьютер с выходом в интернет (при доступе вне стен университета) или компьютер, подключенный к локальной вычислительной сети университета;
- 2) онлайн-видеотрансляции: компьютер с выходом в интернет, аудиоколонки;
- 3) просмотр видеозаписей лекций: компьютер с выходом в интернет, аудиоколонки;
- 4) групповая голосовая конференция в мессенджерах: мобильный телефон (смартфон) или компьютер с установленной программой (WhatsApp, Viber и т.п.), аудиоколонками и выходом в интернет;
- 5) онлайн трансляция в Instagram: регистрация в Instagram, компьютер с аудиоколонками и выходом в интернет.

Педагогический работник может рекомендовать обучающимся изучение онлайн курса на образовательной платформе «Открытое образование» <https://openedu.ru/specialize/>. Платформа создана Ассоциацией "Национальная платформа открытого образования", учрежденной ведущими университетами - МГУ им. М.В. Ломоносова, СПбПУ, СПбГУ, НИТУ «МИСиС», НИУ ВШЭ, МФТИ, УрФУ и Университет ИТМО. Все курсы, размещенные на Платформе, доступны для обучающихся бесплатно. Освоение обучающимися образовательных программ или их частей в виде онлайн-курсов подтверждается документом

об образовании и (или) о квалификации либо документом об обучении, выданным организацией, реализующей образовательные программы или их части в виде онлайн-курсов. Зачет результатов обучения осуществляется в порядке и формах, установленных Университетом самостоятельно, посредством сопоставления планируемых результатов обучения по соответствующим учебным предметам, курсам, дисциплинам (модулям), иным компонентам, определенной образовательной программой, с результатами обучения по соответствующим учебным предметам, курсам, дисциплинам (модулям), иным компонентам образовательной программы, по которой обучающийся проходил обучение, при представлении обучающимся документов, подтверждающих пройденное им обучение.

Педагогический работник организует текущий контроль успеваемости и посещения обучающимися дистанционных занятий, своевременно заполняет журнал посещения занятий.

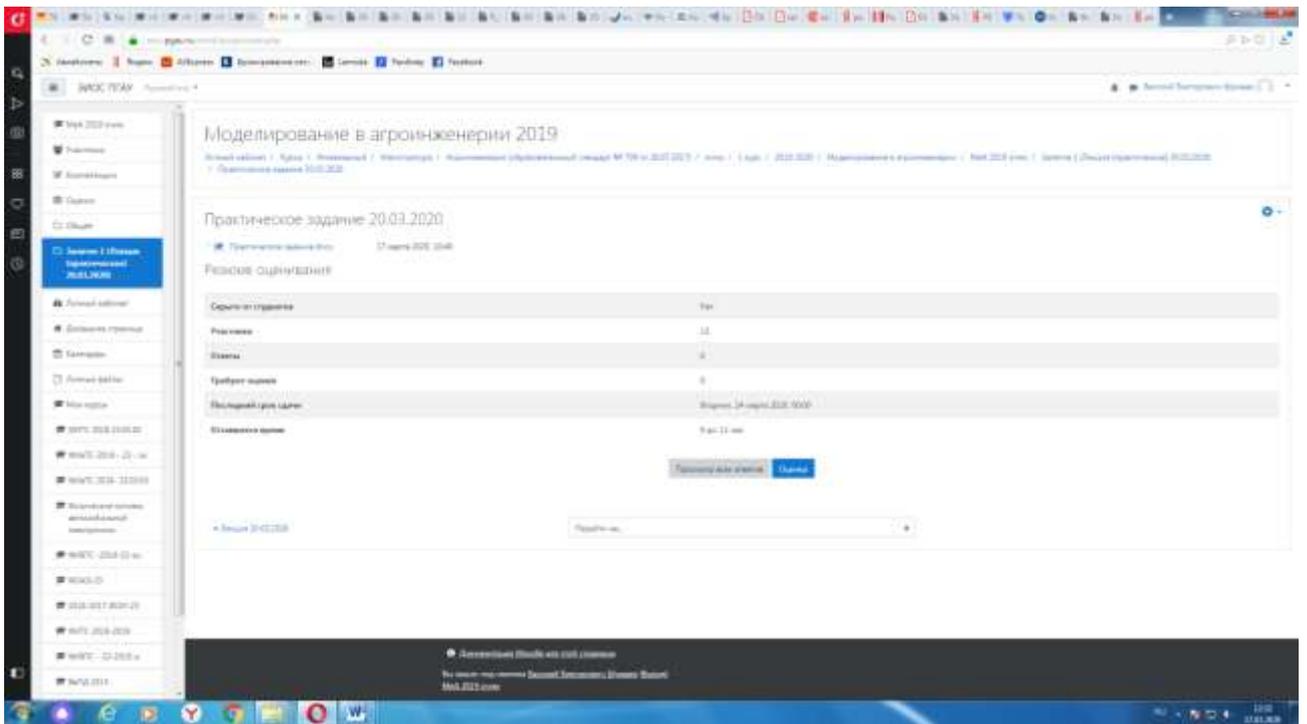
Для того, чтобы приступить к изучению дистанционного курса дисциплины, необходимо следующее:

1. Заходим в электронной среде в дисциплину (практику), где необходимо оценить дистанционный курс.

2. Выбираем необходимое задание.



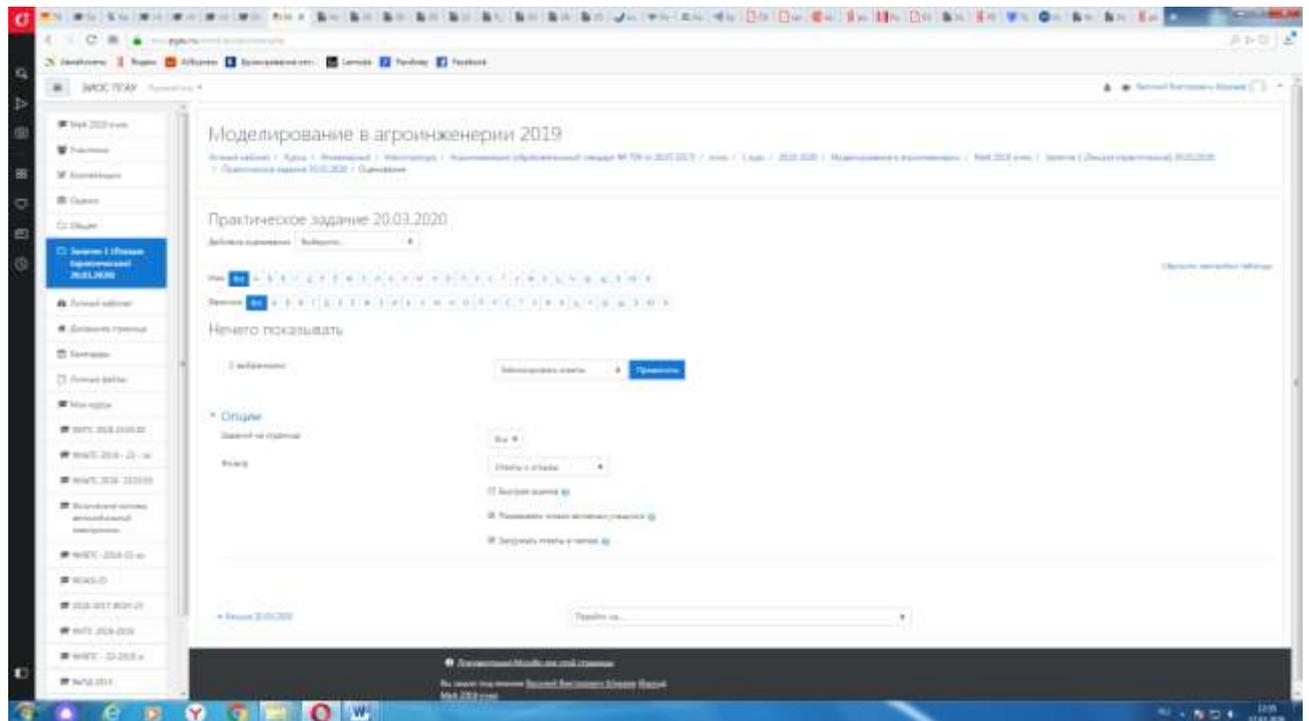
3. Появится следующее окно (практическое занятие или лабораторная работа).



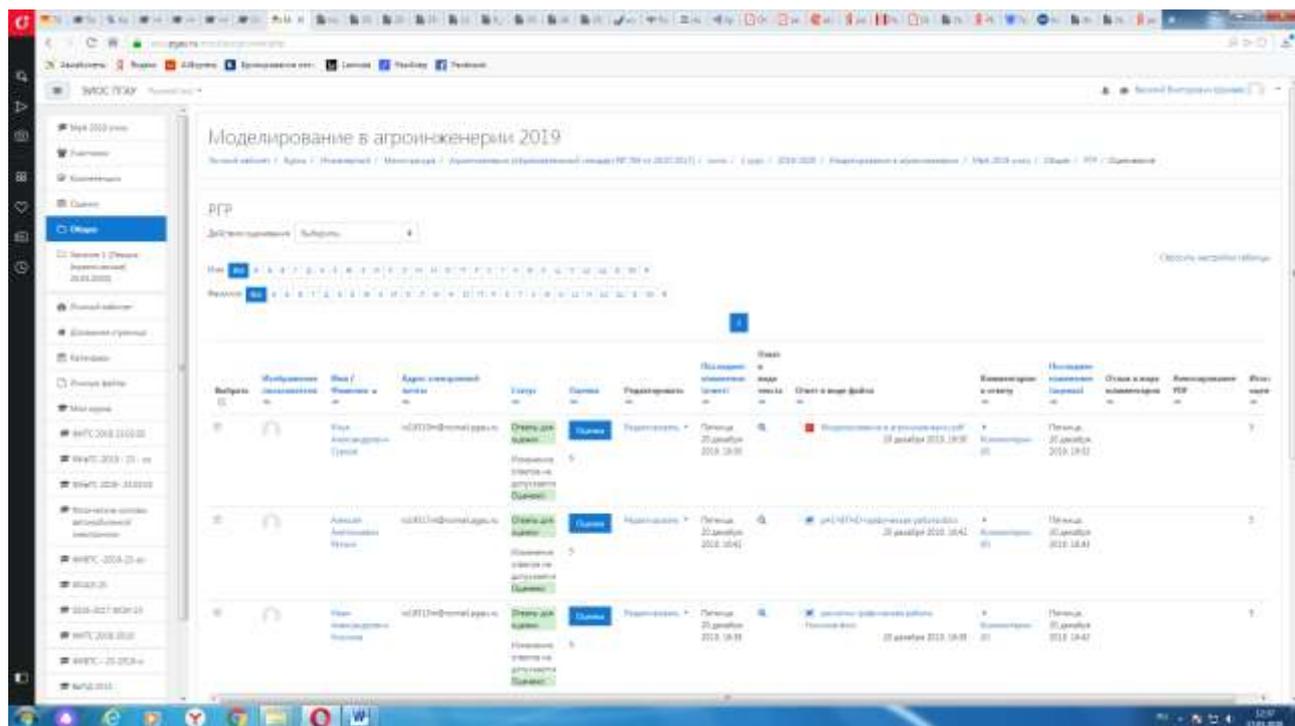
4. Далее нажимаем кнопку

Просмотр всех ответов

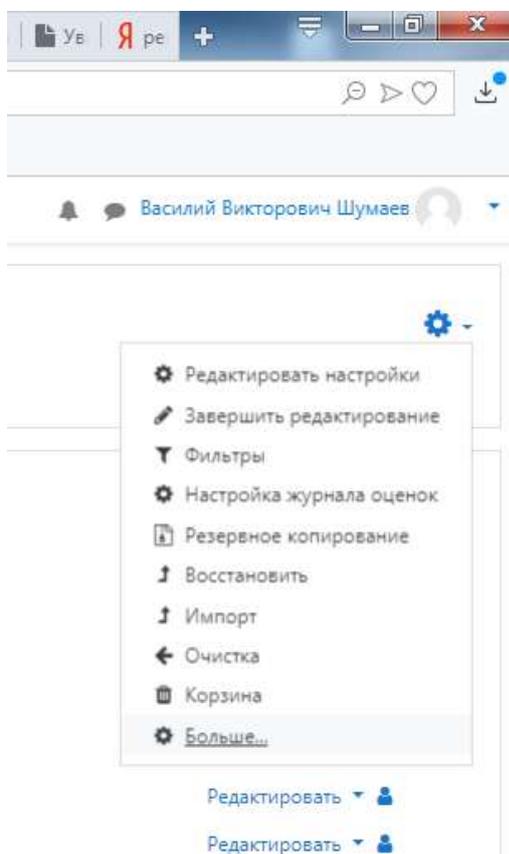
5. Далее появится окно (в данный момент ответы отсутствуют).



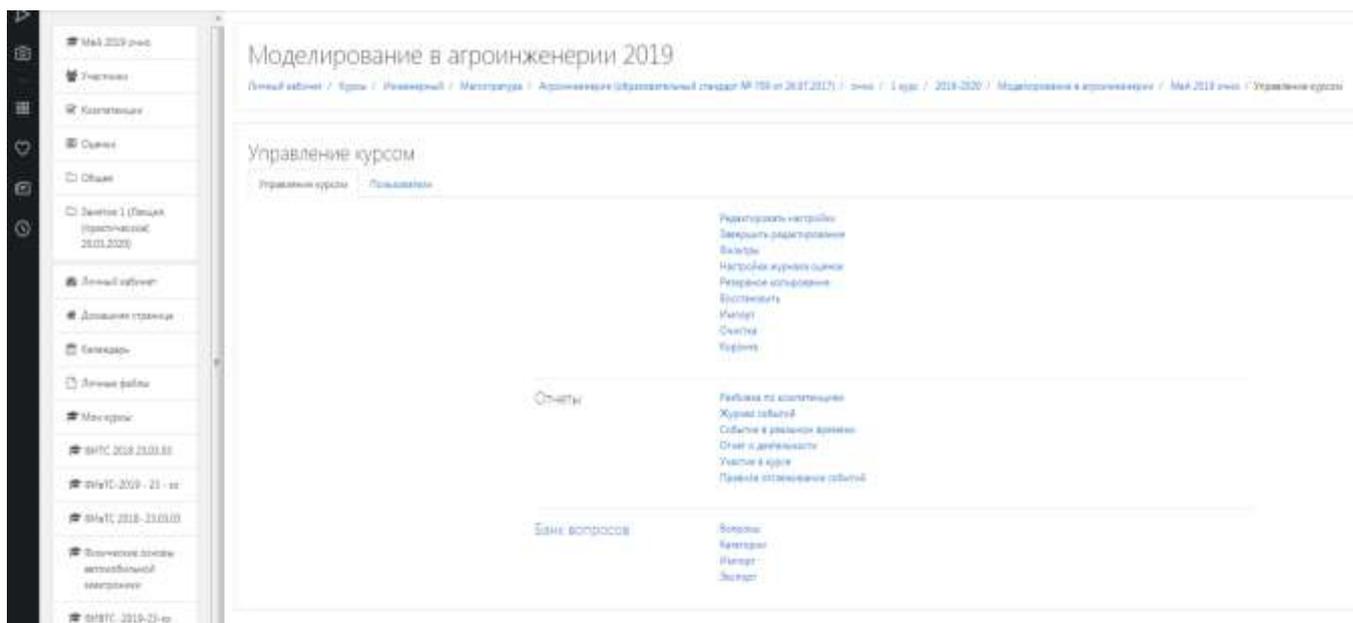
При наличии ответов появится окно, в котором осуществляется оценка ответа, и фиксируется время и дата сдачи работы.



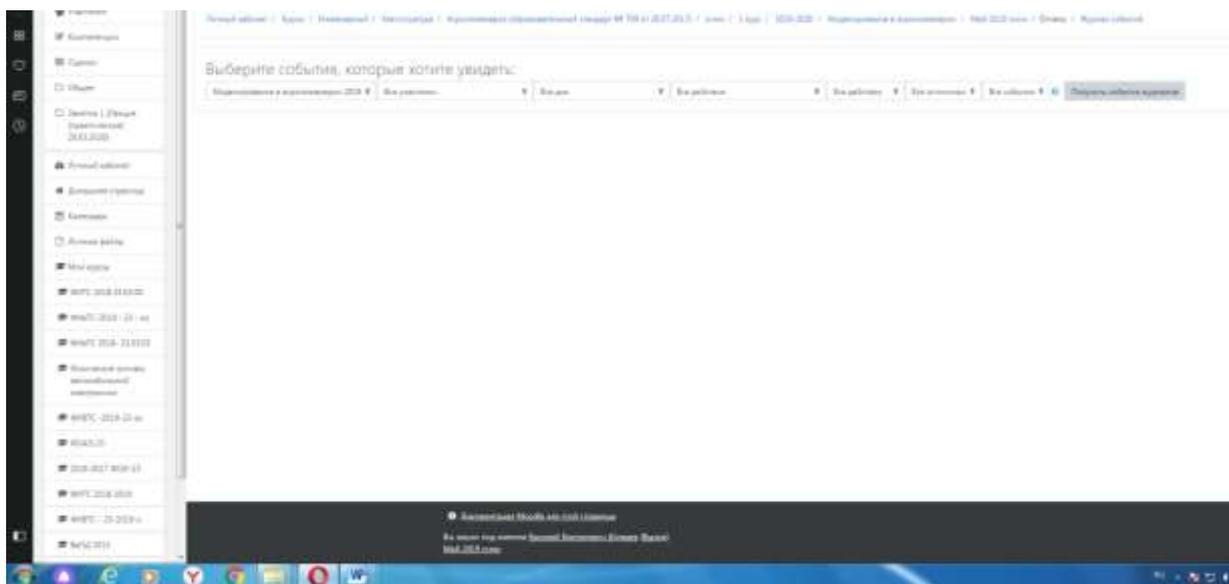
6. Для просмотра всех действий записанными на курс пользователями необходимо нажать кнопку «больше».



7. Затем появится окно, во вкладке отчёты нажимаем кнопку «Журнал событий».



8. Затем в открывшейся вкладке, выбираете действия, которые необходимо просмотреть (посещение курса)

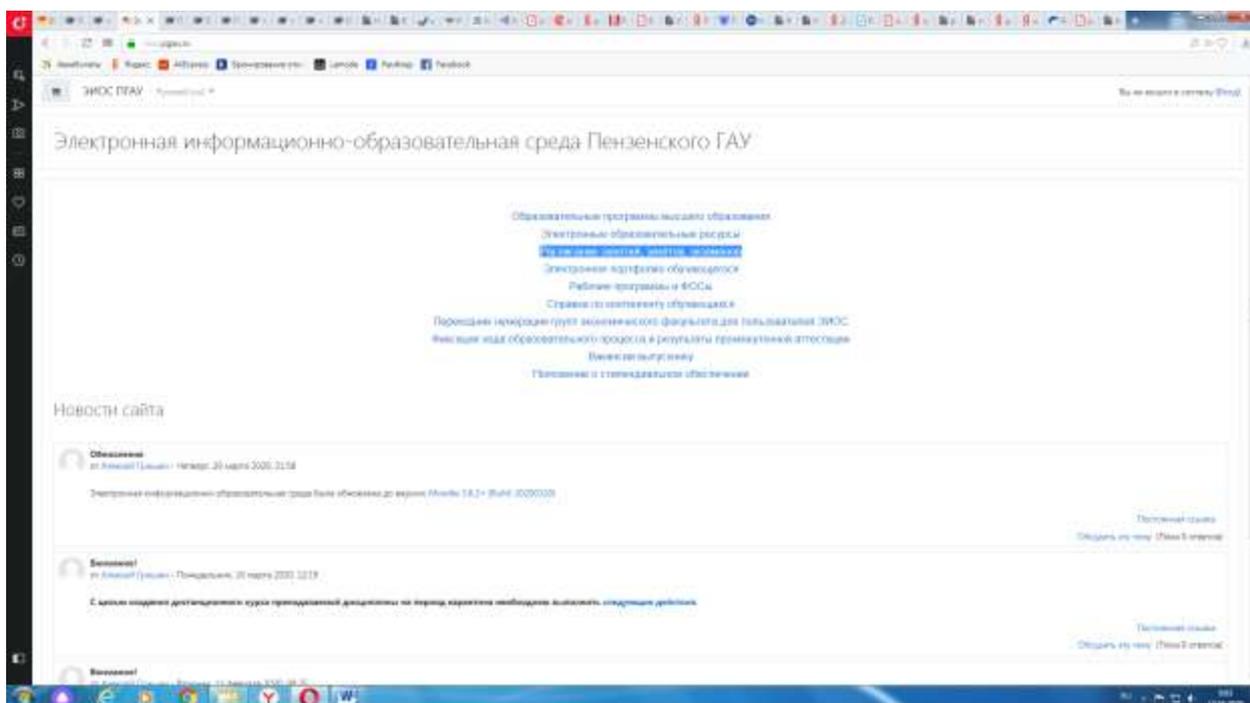


9. В открывшейся вкладке «все дни» выбираем необходимое нам число, к примеру, 20 декабря 2019 года. Тогда появится окно, где возможно посмотреть действия участников курса.

формате промежуточной аттестации, повторной промежуточной аттестации при ликвидации академической задолженности, а также аттестаций при переводе и восстановлении обучающихся. В соответствии с Порядком применения организациями, осуществляющими образовательную деятельность, электронного обучения, дистанционных образовательных технологий при реализации образовательных программ, утвержденным приказом Минобрнауки России от 23.08.2017 № 816, при проведении промежуточной аттестации с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (далее – промежуточная аттестация) обеспечивается идентификация личности обучающегося и контроль соблюдения условий проведения мероприятий, в рамках которых осуществляется оценка результатов обучения. Промежуточная аттестация может назначаться с понедельника по субботу с 8-00 до 17-00 по московскому времени (очная форма обучения). В случае возникновения в ходе промежуточной аттестации сбоя технических средств обучающегося, устранить который не удастся в течение 15 минут, дальнейшая промежуточная аттестация обучающегося не проводится, педагогический работник фиксирует неявку обучающегося по уважительной причине.

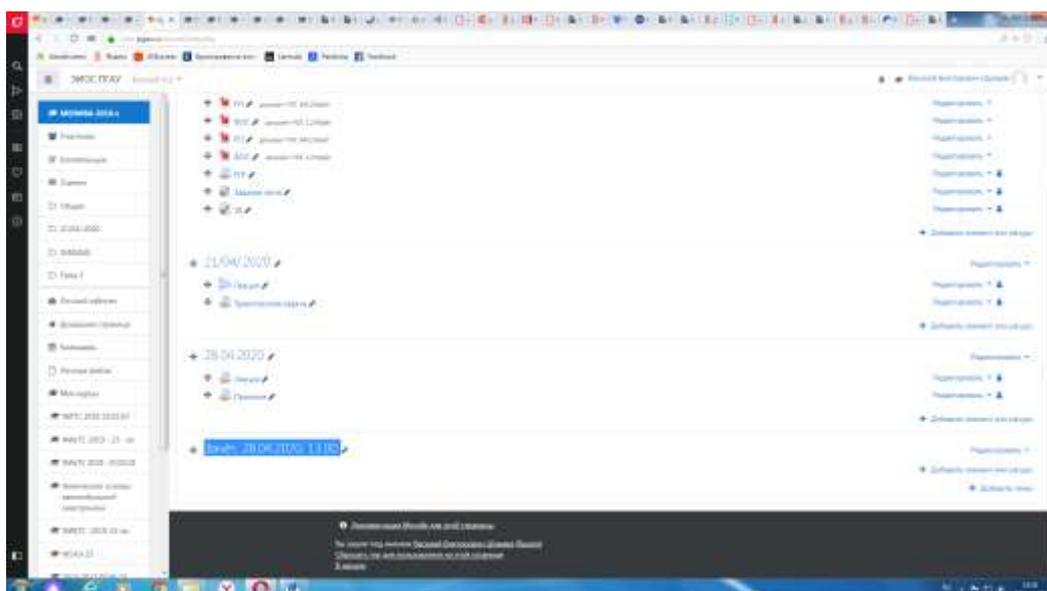
Для проведения промежуточной аттестации в соответствии с электронным расписанием (https://pgau.ru/index.php?option=com_content&view=article&id=144) педагогический работник переходит по ссылке в созданную в ЭИОС дисциплину (вместо аудитории) одним из перечисленных способов:

- через электронное расписание занятий на сайте Университета (https://pgau.ru/index.php?option=com_content&view=article&id=144);
- через ЭИОС (<https://eios.pgau.ru/?redirect=0>), вкладка «[Домашняя страница](#)» - «[Расписание занятий, зачётов, экзаменов](#)», и проходит авторизацию под своим единым логином/паролем.



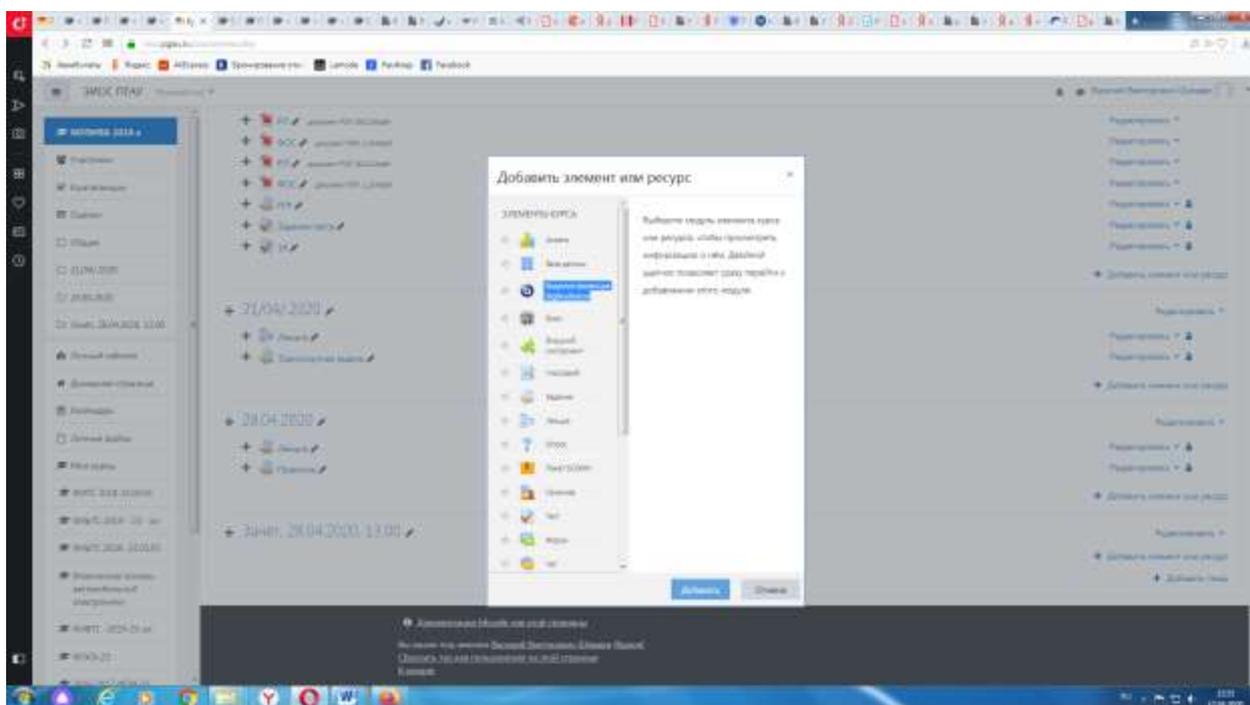
Структура раздела дисциплины в ЭИОС для проведения промежуточной аттестации

Раздел дисциплины в ЭИОС, предназначенный для проведения промежуточной аттестации в соответствии с электронным расписанием, содержит в названии информацию о виде промежуточной аттестации, дате и времени проведения промежуточной аттестации, для этого входим в «Режим редактирования» - «Добавить тему».

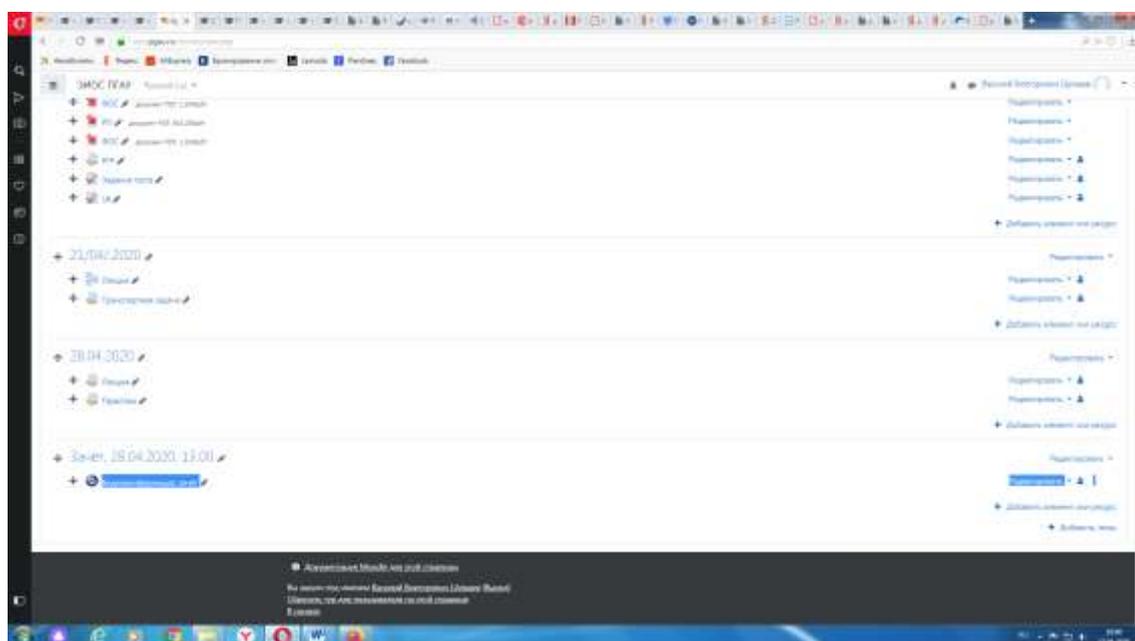


Раздел в обязательном порядке содержит следующие элементы:

а) «Видеоконференция». Для того чтобы создать видеоконференцию, педагогическому работнику необходимо добавить элемент «Видеоконференция» в созданной теме по прохождению промежуточной аттестации.

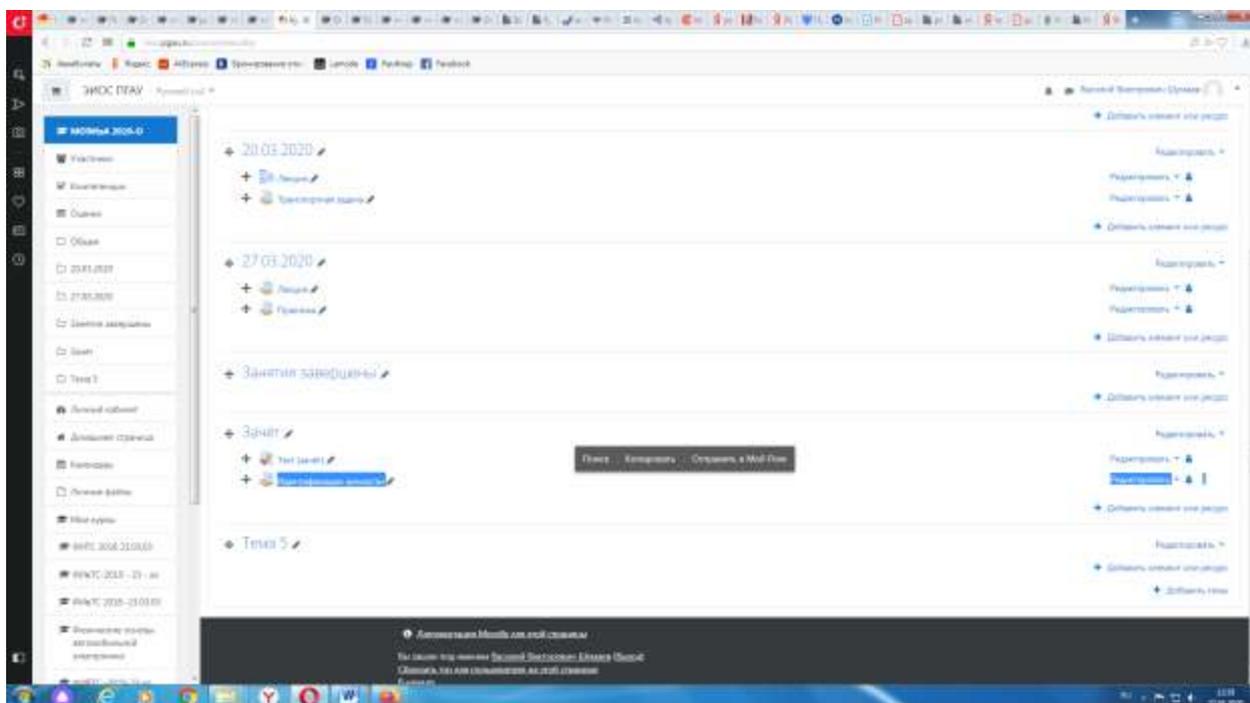


Название созданного элемента должно быть «Видеоконференция, (зачёт или экзамен)» в зависимости от формы промежуточной аттестации.

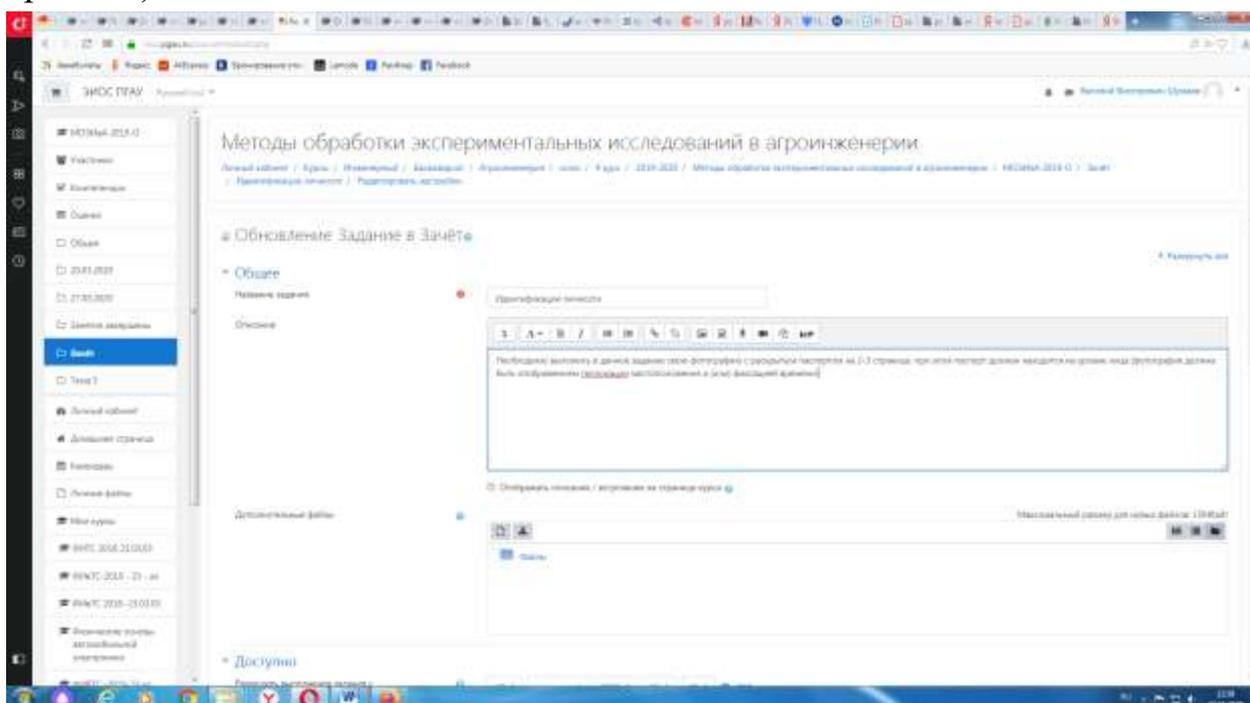


В случае возникновения трудностей при подключении к «Видеоконференции», вызванных отсутствием технических средств (веб камера, микрофон и др.) и (или) отсутствием качественной мобильной связи (сети Интернет) у обучающихся, находящихся за пределами г. Пенза, возможно применение фото-

фиксации (с подключённой геолокацией местоположения и (или) фиксацией времени) при идентификации личности обучающегося. Для этого необходимо в дисциплине (практике) добавить элемент или ресурс «Задание», название которого должно быть следующим «Идентификации личности».



Описание должно содержать следующую фразу «Необходимо выложить в данное задание свою фотографию с раскрытым паспортом на второй-третьей страницах, при этом паспорт должен находиться на уровне лица (фотография должна быть отображением геолокации местоположения и (или) фиксацией времени)».



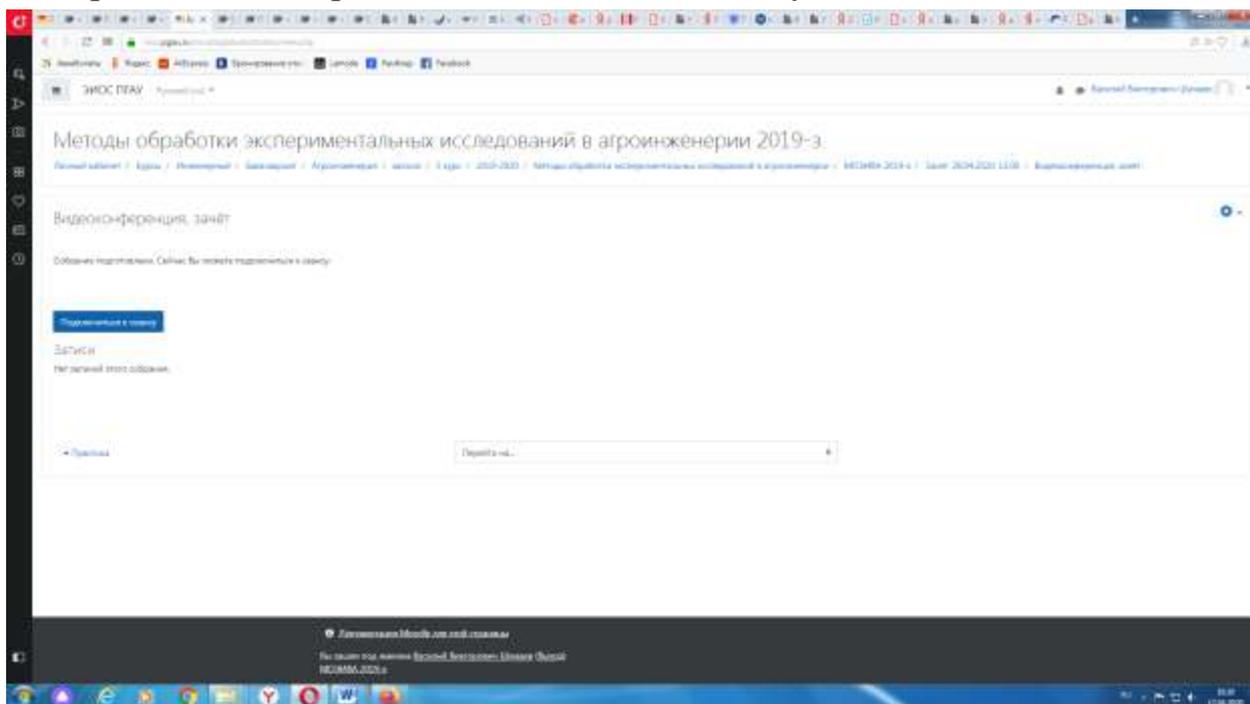
б) Задание для проведения опроса студентов. В случае проведения промежуточной аттестации в форме тестирования в раздел добавляется элемент «Тест».

Банк тестовых заданий и тест должны быть сформированы не позднее, чем 5 рабочих дней до начала проведения промежуточной аттестации в соответствии с электронным расписанием.

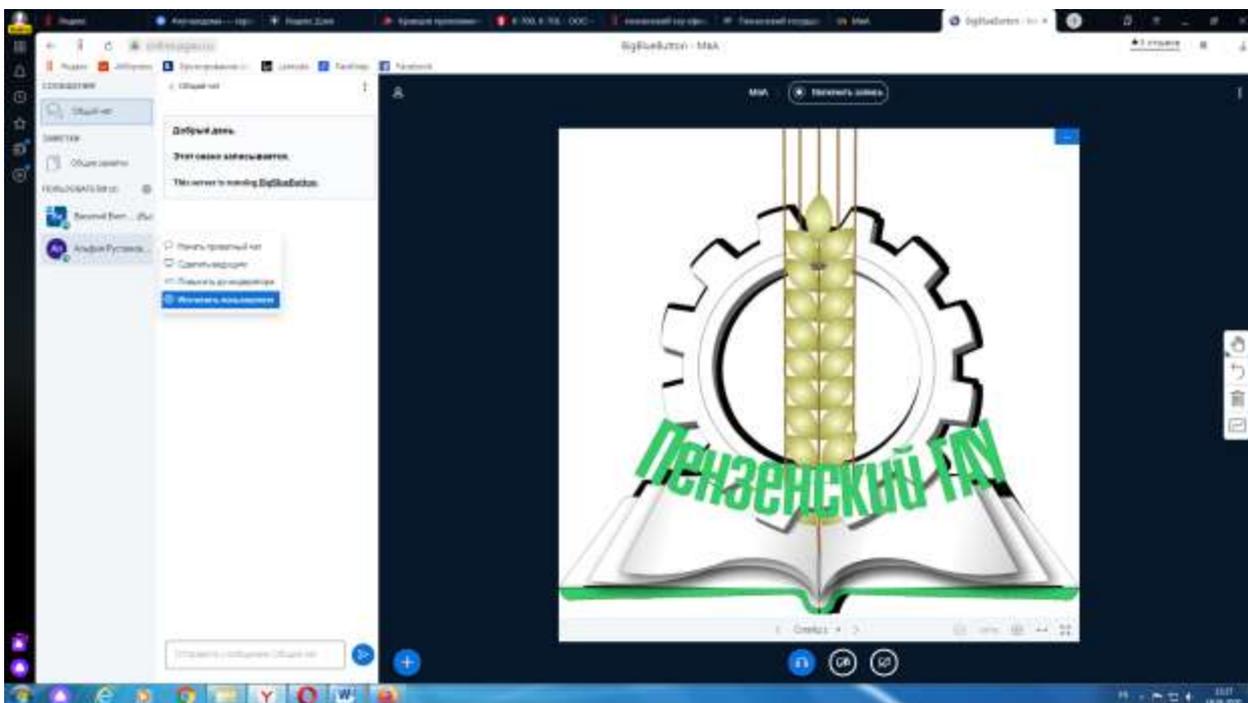
в) «Зачётно-экзаменационная ведомость». Для того, чтобы создать данный элемент, педагогическому работнику необходимо добавить элемент «файл» с названием «Зачётно-экзаменационная ведомость» в созданной теме по прохождению промежуточной аттестации. Данную ведомость педагогический работник получает по электронной почте от деканатов факультетов и размещает её в ЭИОС (в формате docx (doc) или xlsx (xls)) после прохождения обучающимися промежуточной аттестации по дисциплине (практике) для очной формы обучения, для заочной формы обучения ведомость заполняется по мере прохождения промежуточной аттестации обучающимися.

Проведение промежуточной аттестации в форме устного собеседования

Устное собеседование (индивидуальное или групповое) проводится в формате видеоконференцсвязи в созданном разделе дисциплины, предназначенного для проведения промежуточной аттестации, для перехода в которую необходимо воспользоваться соответствующей ссылкой в разделе дисциплины. Перед началом проведения собеседования в вебинарной комнате педагогический работник выбирает «Подключиться к сеансу».



Для того, чтобы при устном опросе в видеоконференции принимал участие только один обучающийся, необходимо предварительно составить график опроса. В случае присоединения к сеансу другого пользователя, необходимо нажать «Исключить пользователя».



В начале каждого собрания в обязательном порядке педагогический работник:

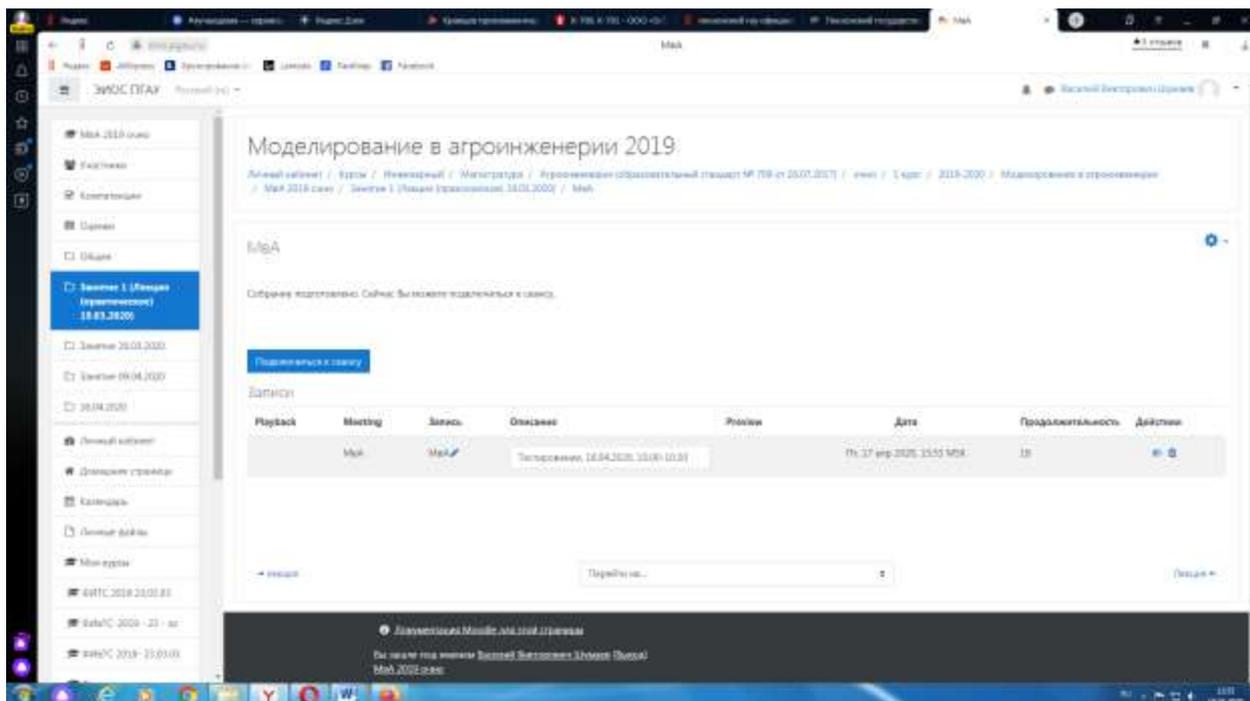
- включает режим видеозаписи;
- проводит идентификацию личности обучающегося, для чего обучающийся называет отчетливо вслух свои ФИО, демонстрирует рядом с лицом в развернутом виде паспорт или иной документа, удостоверяющего личность (серия и номер документа должны быть скрыты обучающимся), позволяющего четко зафиксировать фотографию обучающегося, его фамилию, имя, отчество (при наличии), дату и место рождения, орган, выдавший документ и дату его выдачи;
- проводит осмотр помещения, для чего обучающийся, перемещая видеокамеру или ноутбук по периметру помещения, демонстрирует педагогическому работнику помещение, в котором он проходит аттестацию.

После проведения собеседования с обучающимся педагогический работник отчетливо вслух озвучивает ФИО обучающегося и выставленную ему оценку («зачтено», «не зачтено», «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»). В случае если в ходе промежуточной аттестации при удаленном доступе произошел сбой технических средств обучающегося, устранить который не удалось в течение 15 минут, педагогический работник вслух

озвучивает ФИО обучающегося, описывает характер технического сбоя и фиксирует факт неявки обучающегося по уважительной причине.

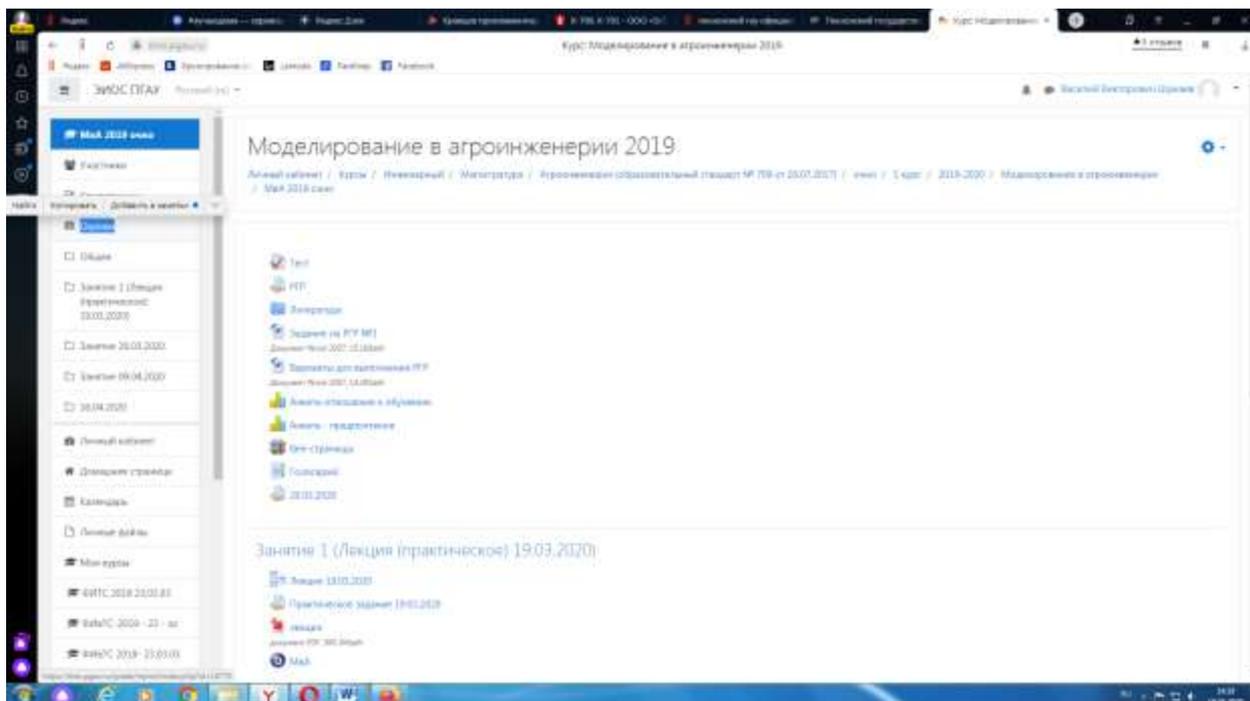
Время проведения собеседования с обучающимся не должно превышать 15 минут.

Для каждого обучающегося проводится отдельная видеоконференция и сохраняется отдельная видеозапись собеседования в случае проведения устного опроса. При прохождении тестирования достаточно одна запись на группу, при этом указывается в описании «Тестирование, 18.04.2020, 10.00-10.30».

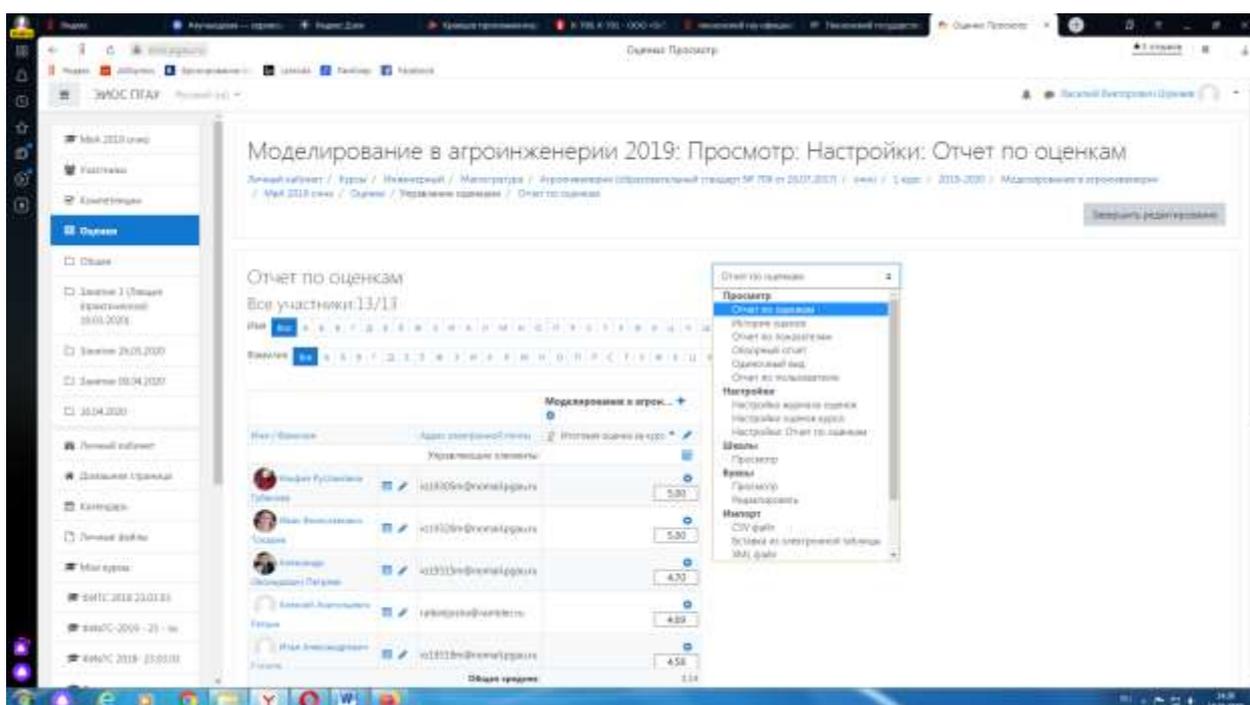


После сохранения видеозаписи педагогический работник может проставить выставленную обучающемуся оценку в электронную ведомость по следующему алгоритму.

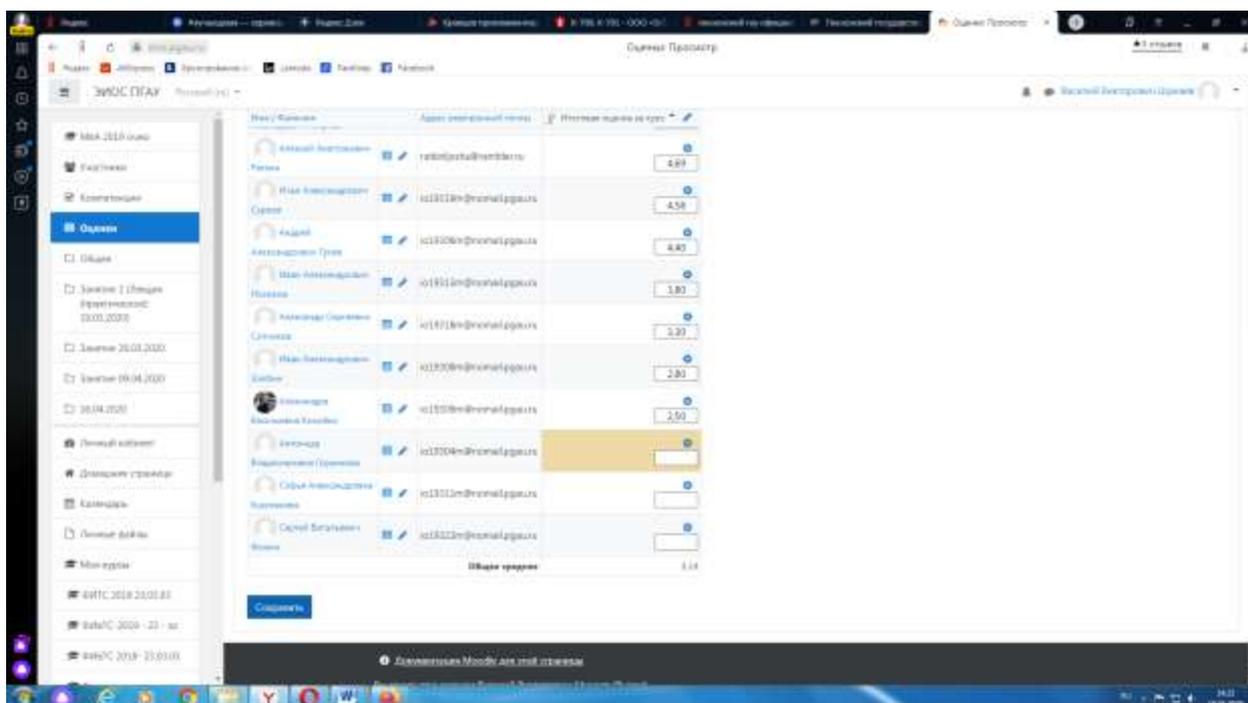
Заходим в преподаваемый курс и нажимаем на «Оценки».



Выбираем «Отчёт по оценкам».



В результате появляется ведомость с оценками, куда мы можем проставить итоговую оценку и далее нажимаем «Сохранить».



В случае наличия обучающихся, не явившихся на промежуточную аттестацию, педагогический работник в обязательном порядке

- создает отдельную видеоконференцию с наименованием «Не явились на промежуточную аттестацию»;
- включает режим видеозаписи;
- вслух озвучивает ФИО каждого обучающегося с указанием причины его неявки на промежуточную аттестацию, если причина на момент проведения промежуточной аттестации известна.

В случае если у педагогического работника возникли сбои технических средств при подключении и работе в ЭИОС, он может (в порядке исключения) провести промежуточную аттестацию, используя любой мессенджер, обеспечивающий видеосвязь и запись видео общения.

Запись необходимо прислать по адресу shumaev.v.v@pgau.ru. Наименование файла с видео необходимо задавать в следующем формате: «ФИО, дата, аттестации, время аттестации_дисциплина.mp4». Ссылка на видеозапись аттестации будет размещена в соответствующем разделе онлайн-курса.

Проведение промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования

Компьютерное тестирование проводится с использованием функции в ЭИОС. Тест должен состоять не менее чем из 20 вопросов, время тестирования – не менее 15 минут.

Перед началом тестирования педагогический работник в вебинарной комнате начинает собрание с наименованием «Тестирование», включает видеозапись.

В случае если идентификация личности проводится посредством фотофиксации, педагогический работник входит в раздел «Идентификация личности». В данном разделе находятся размещённые фотографии обучающихся с раскрытым паспортом на 2-3 странице или иным документом, удостоверяющего личность (серия и номер документа должны быть скрыты обучающимся), позволяющего четко зафиксировать фотографию обучающегося, его фамилию, имя, отчество (при наличии), дату и место рождения, орган, выдавший документ и дату его выдачи, (паспорт должен находиться на уровне лица, фотография должна быть отображением геолокации местоположения и (или) фиксацией времени).

Далее педагогический работник проводит идентификацию личностей обучающихся и осмотр помещений в которых они находятся (при видеофиксации), участвующих в тестировании, фиксирует обучающихся, не явившихся для прохождения промежуточной аттестации, в соответствии с процедурой, описанной выше.

Внимание! Обучающийся, приступивший к выполнению теста раньше проведения идентификации его личности, по итогам промежуточной аттестации получает оценку неудовлетворительно. После выполнения теста обучающемуся автоматически демонстрируется полученная оценка.

В случае если в ходе промежуточной аттестации при удаленном доступе произошли сбои технических средств обучающихся, устранить которые не удалось в течение 15 минут, педагогический работник создает отдельную видеоконференцию с наименованием «Сбои технических средств», включает режим видеозаписи, для каждого обучающегося вслух озвучивает ФИО обучающегося, описывает характер технического сбоя и фиксирует факт неявки обучающегося по уважительной причине.

Фиксация результатов промежуточной аттестации

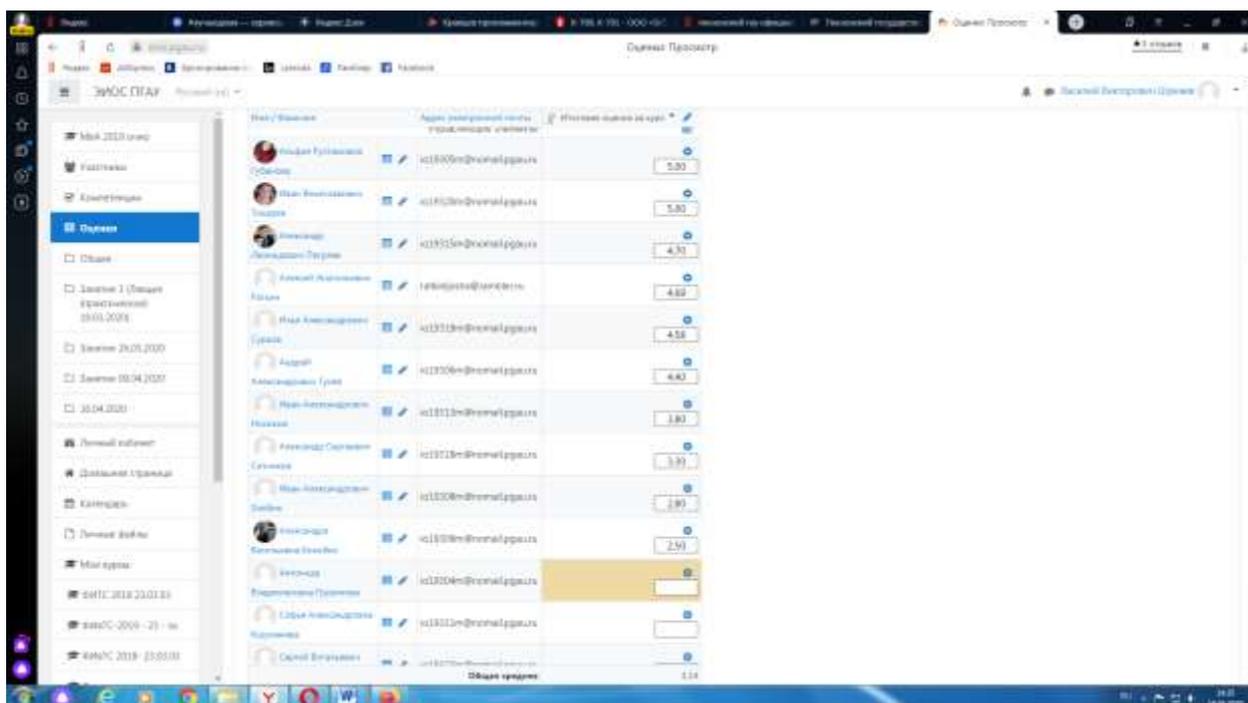
Результат промежуточной аттестации обучающегося, проведенной в форме устного собеседования, фиксируется педагогическим работником в соответствующей видеозаписи, ссылка на которую размещается в соответствующем разделе онлайн-курса в Moodle. Результат промежуточной аттестации обучающегося, проведенной в форме компьютерного тестирования, фиксируется в результатах теста, сформированного в соответствующем разделе онлайн-курса в Moodle.

В день проведения промежуточной аттестации педагогический работник вносит ее результаты в электронную ведомость в соответствии с вышеизложенной инструкцией, выставляя итоговую оценку.

Порядок освобождения обучающихся от промежуточной аттестации

Экзаменатор имеет право выставить отдельным студентам в качестве поощрения за хорошую работу в семестре экзаменационную оценку по результатам текущего (в течение семестра) контроля успеваемости без сдачи экзамена или зачета. Оценка за экзамен выставляется педагогическим работником в ведомость в период экзаменационной сессии, исходя из среднего балла по результатам работы в семестре, указанным в электронной ведомости.

Педагогический работник в случае освобождения обучающегося от экзамена, зачета доводит до него данную информацию с использованием личного кабинета в ЭИОС.



Средняя оценка определяется на основе трех и более оценок. Студент, пропустивший по уважительной причине занятие, на котором проводился контроль, вправе получить текущую оценку позднее.

Обучающийся освобождается от сдачи зачёта, если средний балл составил более 3.

Обучающийся освобождается от сдачи зачёта с оценкой, если средний балл составил:

с 3,7 до 4,4 (включительно) – 4 (хорошо);

с 4,5 до 5 баллов (включительно) – 5 (отлично).

Обучающийся освобождается от сдачи экзамена, если средний балл составил:

с 3,7 до 4,4 (включительно) – 4 (хорошо);

с 4,5 до 5 баллов (включительно) – 5 (отлично).

Критерии оценки при проведении промежуточной аттестации в форме тестирования:

При сдаче зачёта:

до 3 баллов – незачет;

от 3 до 5 баллов – зачет.

При сдаче зачёта с оценкой:

до 3 баллов – 2 (неудовлетворительно);

с 3 до 3,6 (включительно) – 3 (удовлетворительно);

с 3,7 до 4,4 (включительно) - 4 (хорошо);

с 4,5 до 5 баллов (включительно) - 5 (отлично).

При сдаче экзамена:

до 3 баллов – 2 (неудовлетворительно);

с 3 до 3,6 (включительно) – 3 (удовлетворительно);

с 3,7 до 4,4 (включительно) – 4 (хорошо);

с 4,5 до 5 баллов (включительно) – 5 (отлично).

Педагогическим работником данные критерии могут быть скорректированы пропорционально максимальной оценки за тест. Например, если максимальная оценка составляла 10, тогда при сдаче зачёта:

до 6 баллов – незачет;

от 6 до 10 баллов – зачет.

Порядок апелляции

Обучающиеся, которые не согласны с полученным средним баллом, сдают зачет (экзамен) по расписанию в соответствии с процедурами, описанными выше, при этом он доводит данную информацию с использованием личного кабинета в ЭИОС до педагогического работника за день до начала сдачи дисциплины.