

**Приложение № 1** к рабочей программе дисциплины  
«Финансовые рынки и финансово-кредитные институты», одобренной методической комиссией  
экономического факультета (протокол № 5  
от 24.02.2021) и утвержденной деканом 24.02.2021

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

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**  
**«Финансовые рынки и финансово-кредитные**  
**институты»**

Направление подготовки  
38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы  
Корпоративные финансы и оценка бизнеса

Квалификация  
«Магистр»

Форма обучения – очная, заочная

Пенза – 2021

## **ЭКСПЕРТНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

на фонд оценочных средств рабочей программы дисциплины  
«Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика  
направленность (профиль) программы  
Корпоративные финансы и оценка бизнеса  
(квалификация выпускника «Магистр»)

Фонд оценочных средств составлен в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 11 августа 2020 года № 939, с учётом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации приказом от 19 марта 2015 г. № 167н и современных требований рынка труда.

Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» Б1.В.ДВ.01.01 относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, блока Б1 «Дисциплины (модули)» к дисциплинам по выбору.

Изучение учебной дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» базируется на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения следующих дисциплин: макроэкономика (продвинутый уровень), микроэкономика (продвинутый уровень), корпоративные финансы, краткосрочная финансовая политика, управление инвестиционным портфелем.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» будут использованы студентами при изучении последующих учебных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности.

Разработчиком представлен комплект документов, включающий:

перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;

описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;

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

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

Представленные на экспертизу материалы, позволили сделать следующие выводы.

Дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» направлена на формирование профессиональной компетенции, самостоятельно определённой Университетом (ПК): способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера (ПК - 1).

Критерии и показатели оценивания компетенций, шкалы оценивания обеспечивают проведение всесторонней оценки результатов обучения, уровня сформированности компетенций.

Контрольные задания и иные материалы оценки результатов обучения ОПОП ВО разработаны на основе принципов оценивания валидности, определенности, однозначности, надежности; соответствуют требованиям к составу и взаимосвязи оценочных средств и позволяют объективно оценить результаты обучения и уровни сформированности компетенций.

Объем фондов оценочных средств (далее – ФОС) соответствует учебному плану направления подготовки 38.04.01 Экономика.

Содержание ФОС соответствует целям ОПОП ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профессиональному стандарту «Специалист по финансовому консультированию», будущей профессиональной деятельности обучающихся.

Качество ФОС обеспечивает объективность и достоверность результатов при проведении оценивания результатов обучения.

### ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании проведённой экспертизы можно сделать заключение, что ФОС рабочей программы дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (направленность (профиль) программы Корпоративные финансы и оценка бизнеса), разработанный Федотовой М.Ю., доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ, соответствует ФГОС, профессиональному стандарту, современным требованиям рынка труда и позволяет оценить результаты освоения заявленных компетенций.

Эксперт: заместитель директора Пензенского регионального филиала АО «Россельхозбанк» Н.В. Федорова

  «31» августа 2021 г.

# 1 ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

Конечным результатом освоения программы дисциплины является достижение показателей сформированности компетенций «знать», «уметь», «владеть», определенных по отдельным компетенциям.

*Таблица 1.1 – Перечень компетенций, формируемых дисциплиной  
«Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»*

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Этапы формирования компетенции
<b>ПК-1</b> – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера	<b>ИД-3<sub>ПК-1</sub></b> – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	<b>З1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – знать основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы и рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования
		<b>У1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – уметь собирать, анализировать информацию, использовать источники информации, необходимые для решения поставленных задач
		<b>В1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – владеть навыками проведения исследования финансового рынка, финансовых услуг и продуктов

## 2 ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 2.1 – Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине  
«Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины	Код и наименование контролируемой компетенции	Код и содержание индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты	Наименование оценочного средства
1	Основы функционирования финансовых рынков	<b>ПК-1</b> – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера	<b>ИД-3<sub>ПК-1</sub></b> – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	<b>З1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – знать основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы и рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования	дискуссия, тестирование, задачи, творческие задания, зачет
				<b>У1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – уметь собирать, анализировать информацию, использовать источники информации, необходимые для решения поставленных задач	
				<b>В1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – владеть навыками проведения исследования финансового рынка, финансовых услуг и продуктов	
2	Институциональная структура финансового рынка	<b>ПК-1</b> – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать	<b>ИД-3<sub>ПК-1</sub></b> – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных	<b>З1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – знать основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы и рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования	дискуссия, тестирование, задачи, творческие задания, зачет

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины	Код и наименование контролируемой компетенции	Код и содержание индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты	Наименование оценочного средства
		полученные сведения при принятии решений финансового характера	бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	<b>У1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – уметь собирать, анализировать информацию, использовать источники информации, необходимые для решения поставленных задач <b>В1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – владеть навыками проведения исследования финансового рынка, финансовых услуг и продуктов	
3	Государственный и международный аспекты финансового рынка	<b>ПК-1</b> – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера	<b>ИД-3<sub>ПК-1</sub></b> – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	<b>З1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – знать основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы и рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования <b>У1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – уметь собирать, анализировать информацию, использовать источники информации, необходимые для решения поставленных задач <b>В1 (ИД-3<sub>ПК-1</sub>)</b> – владеть навыками проведения исследования финансового рынка, финансовых услуг и продуктов	дискуссия, тестирование, задачи, творческие задания, зачет

### 3 КОНТРОЛЬНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ И ПРИМЕНЯЕМЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

*Таблица 3.1 – Контрольные мероприятия и применяемые оценочные средства по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»*

Код и содержание индикатора достижения компетенции	Наименование контрольных мероприятий			
	Дискуссия	Тестирование	Задача, творческое задание	Зачет
	Наименование материалов оценочных средств			
	Вопросы дискуссии	Вопросы и задания теста	Типовые задачи, творческие задания	Вопросы к зачету
<b>ПК-1</b> – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера				
<b>ИД-3<sub>ПК-1</sub></b> – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	+	+	+	+

## 4 ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

*Таблица 4.1 – Критерии и шкалы для интегрированной оценки уровня сформированности компетенции*

Индикаторы компетенции	Оценки сформированности индикатора компетенций			
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
<b>ПК-1</b> – способен анализировать и интерпретировать информацию о финансовых рынках, финансовых услугах и продуктах, использовать полученные сведения при принятии решений финансового характера				
<b>ИД-3<sub>ПК-1</sub></b> – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам				
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимальных требований; имели место грубые ошибки при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Минимально допустимый уровень знаний; допущено много негрубых ошибок при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки; допущено несколько негрубых ошибок при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки; информация о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам используется без ошибок
Наличие умений	При решении стандартных задач в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения, решены поставленные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме, в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Продemonстрированы все основные умения, решены все поставленные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами, в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским	Продemonстрированы все основные умения, решены все поставленные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и



Индикаторы компетенции	Оценки сформированности индикатора компетенций			
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
			продуктам и услугам	услугам
Наличие навыков (владение опытом)	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов в процессе использования информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков при использовании информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валю-	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков, в целом, достаточно для решения поставленных задач при использовании информации о состоянии и перспективах	Сформированность компетенции, в целом, соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации, в целом, достаточно для решения практических (профессиональных) задач в процессе использования ин-	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач при использовании информации о со-

Индикаторы компетенции	Оценки сформированности индикатора компетенций			
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
	ты, условий по банковским продуктам и услугам недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, но требуется дополнительная практика по большинству поставленных задач	формации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	стоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
Уровень сформированности компетенций	Низкий	Ниже среднего	Средний	Высокий

**5 ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ  
И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ,  
НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ,  
НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

## 5.1 Вопросы для промежуточной аттестации (зачет)

**- по оценке сформированности компетенции ПК-1**

**-освоения индикатора достижения компетенции**

**ИД-3<sub>ПК-1</sub>** – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам

1. Экономическое содержание, классификация и функции финансовых рынков
2. Формирование и развитие финансового рынка
3. Роль финансового рынка в развитии экономики
4. Участники финансового рынка и принципы его функционирования
5. Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка
6. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка
7. Инфраструктура денежного рынка. Электронная система расчетов Банка России
8. Инфраструктура денежного рынка. Прямые межбанковские расчеты
9. Расчетные небанковские кредитные организации (НКО)
10. Рынок межбанковских депозитов и кредитов
11. Кредитный рынок: институциональная структура, сегментация, инструменты
12. Особенности регулирования кредитного рынка
13. Банковский кредитный рынок
14. Кредитный процесс, оценка кредитоспособности заемщика и риски, связанные с кредитованием
15. Рынок ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков
16. Содержание фундаментальных свойств ценных бумаг
17. Виды ценных бумаг: классификация и роль в экономике России и за рубежом
18. Экономическое содержание ценной бумаги. Зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги
19. Характеристика акций и облигаций
20. Характеристика и основные отличия варранта и опциона
21. Опционные стратегии

22. Фьючерсы. Виды фьючерсов
23. Ценообразование на фьючерсном рынке
24. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта
25. Отличия «форварда» и «фьючерса»
26. Свопы. Виды свопов
27. Участники и инструменты рынка ценных бумаг
28. Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга и функции
29. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг
30. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы
31. Способы размещения ценных бумаг
32. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Понятие IPO
33. Эмитенты ценных бумаг, их потребности и интересы
34. Виды рисков на финансовом рынке и способы их снижения
35. Производные финансовые инструменты: виды, роль в экономике
36. Дисконтные векселя и коммерческие бумаги. Еврокоммерческие бумаги, их оценка
37. Соотношение рынка ценных бумаг, банковского кредита и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.
38. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии.
39. Организационная структура и функции фондовой биржи.
40. Участники биржевой торговли.
41. Характеристика посреднической деятельности на рынке ценных бумаг.
42. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеры). Основные методики их расчета.
43. Листинг. Преимущества и недостатки. Делистинг. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам.
44. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов.
45. Понятие и участники внебиржевого рынка ценных бумаг.
46. Основные мировые тенденции в развитии фондовых рынков
47. Роль валютных рынков в экономике. Валютные системы.
48. Биржевой валютный рынок: основные участники, институциональная структура. Роль валютной биржи на рынке.

49. Валютный курс и факторы, его определяющие.
50. Регулирование валютного рынка.
51. Понятие, режимы и условия введения конвертируемости валют. Понятие, виды и режимы валютных курсов.
52. Курс валюты в условиях инфляции. Валютный демпинг. Условия и последствия его применения
53. Брокерский межбанковский валютный рынок. Организация работы валютного дилера и брокера.
54. Валютная позиция и валютные риски. Методы и инструменты управления валютными рисками
55. Инструменты регулирования валютного рынка и контроль за валютными операциями
56. Международный валютный рынок Forex. Механизм функционирования рынка евровалют
57. Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования
58. Международный финансовый рынок (рынок евровалют, еврокредитов, евробумаг). Международные финансовые потоки и мировые финансовые центры
59. Страхование как экономическая категория: дефиниция, конститутивные признаки
60. Участники и инструменты страхового рынка.
61. Страховая премия: экономическая природа и состав. Факторы, определяющие величину и структуру страховой премии
62. Страховые резервы: экономическая природа, виды и назначение. Причины и методы регулирования страховых резервов в России
63. Страхование жизни: виды, роль в личных и государственных финансах. Состояние и перспективы развития страхования жизни в России
64. Инвестиционный потенциал страховщика. Значение инвестиций страховщиков на макро- и микроэкономическом уровнях
65. Страховой рынок: понятие, состояние и роль в развитии национальной экономики. Проблемы функционирования страхового рынка, связанные с вступлением России в ВТО
66. Роль финансового посредничества на финансовом рынке. Преимущества финансового посредничества
67. Банки как основные участники кредитного и в целом финансового рынков

68. Небанковские кредитные организации. Основные виды, операции, участие на финансовом рынке и современные тенденции развития
69. Деятельность бюро кредитных историй: место на кредитном рынке
70. Операции сберегательных институтов на финансовых рынках
71. Операции кредитных союзов на финансовых рынках
72. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
73. Деятельность инвестиционных компаний на финансовых рынках
74. Операции страховых компаний на финансовых рынках
75. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование
76. Государственное регулирование финансового рынка
77. Саморегулирование финансового рынка
78. Глобализация финансовых рынков
79. Сущность и функции международного финансового рынка
80. Международные финансовые институты

## 5.2 Перечень дискуссионных тем

по оценке сформированности компетенции ПК-1,  
освоения индикаторов достижения компетенции

ИД-3<sub>ПК-1</sub>

### О роли финансового рынка

*Вопросы для обсуждения:*

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.

## **О стимулировании инвестиций в ценные бумаги**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Какую роль играют инвестиции в рыночной экономике?
2. Что такое инвестиции в ценные бумаги и какие цели преследуют инвесторы?
3. Нужен ли российской глубинке рынок ценных бумаг?
4. Инвестиции в финансовые и в реальные активы: что более выгодно для экономики?
5. Защита прав инвесторов и стимулирование инвестиций в России.

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Охарактеризуйте выпуск ценных бумаг как дополнительный источник финансирования.
2. Рассмотрите структуру источников финансирования организаций, роль эмиссии ценных бумаг.
3. Используя данные о текущих курсах ценных бумаг, публикуемые в СМИ, сформируйте агрессивный и консервативный инвестиционный портфель. Проследите, как будет изменяться состояние портфелей в течение недели, месяца. Проанализируйте, какие факторы повлекли за собой увеличение (уменьшение) стоимости портфеля.

## **О проблемах коммерческих банков на финансовых рынках**

*Вопросы для обсуждения:*

1. В каких странах финансовая система построена на англосаксонской модели?
2. В чем заключаются основные различия англосаксонской и континентальной модели организации финансовой системы?
3. Почему в континентальной модели финансовой системы сильны позиции универсальных банков на рынке ценных бумаг?
4. Какие преимущества есть у универсальной системы банковских операций по сравнению со специализированной?
5. Какие существуют методы госрегулирования банковской деятельности?
6. Чем госрегулирование участия банков в инвестиционном процессе в англосаксонской модели отличается от континентальной модели?
7. Каковы преимущества англосаксонской модели?

8. Назовите недостатки континентальной модели.
9. Банковская система каких стран содержит в себе характеристики англосаксонской и континентальной моделей?
10. Какой модели характерно разграничение кредитного и эмиссионного направлений банковской деятельности?

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Проанализируйте развитие инвестиционного банкинга в США в разрезе характеристик англо-американской модели финансовой системы.
2. Объясните почему англосаксонской модели характерен строгий законодательный контроль над деятельностью инвестиционных банков.
3. Приведите доводы в пользу универсализации деятельности коммерческих банков как примера регулирования участия банков в инвестиционном процессе в континентальной модели.
4. Оцените современное состояние российского банковского сектора в разрезе крупнейших игроков.

### **Выбор модели регулирования финансового рынка**

*Вопросы для обсуждения:*

1. В чем состоит роль саморегулирующих организаций в регулировании финансового рынка где преимущество отдано госрегулированию?
2. Как ведомства по ценным бумагам осуществляют регулирование системы допуска на рынок ценных бумаг?
3. Манипулятивные и запрещенные сделки на рынке ценных бумаг.
4. Методы борьбы с использованием инсайдерской информации и меры ответственности за совершение инсайдерских сделок на различных фондовых рынках мира.
5. Согласны ли вы с тем, что на рынках ценных бумаг, хорошо регламентированных законодательством, этика и правила добросовестной деятельности не играют большой роли? Почему?
6. 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.

### **Обсуждение концепции международного финансового центра по выбору модели регулирования финансового рынка**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Какова роль мировых финансовых центров в развитии взаимоотношений участников финансовых рынков?
2. Какие существуют сходства и различия в функционировании различных мировых финансовых центров?
3. В каких странах существует достаточно предпосылок для формирования новых мировых финансовых центров и почему?
4. Чем обусловлены различия между глобальными, зональными и региональными финансовыми центрами?
5. Как эффективность мировых финансовых центров зависит от внутренних и внешних факторов их функционирования?
6. Почему Нью-Йорк и Лондон занимают лидирующие положения в качестве МФЦ?
7. Какие региональные финансовые центры существуют в Северной Америке?
8. Какой российский город наиболее соответствует требованиям МФЦ и почему?
9. Что такое Big Bang 1986 года и как это повлияло на положение Лондона в мировой финансовой системе?
10. Почему на материковой Европе Франкфурт-на-Майне и Цюрих являются лидирующими финансовыми центрами?
11. Что послужило толчком к активизации глобальной системы финансового регулирования?
12. Какую роль выполняют Международные стандартоустанавливающие организации в глобальной системе финансового регулирования?
13. Как Группа 20 участвует в реформировании мировой финансовой архитектуры?
14. Как усиление регулирования мировой финансовой системы будет способствовать глобализации процессов протекающих в финансовой системе различных стран?
15. Какой институт/орган осуществляет контроль за выполнением решений группы 20 по реформированию мировой финансовой системы?
16. Как МВФ осуществляет регулирование макроэкономической политики и информационной транспарентности мировой финансовой системы?

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Проанализируйте зависимость эффективности МФЦ от таких показателей как уровень качества жизни, плотность населения и свобода доступа к информации.

2. Оцените показатели Сингапура как МФЦ и второго крупнейшего финансового центра в Азии.
3. Опишите позиции Москвы как регионального финансового центра и потенциального МФЦ.
4. Расскажите о сходствах и различиях Лондона и Сингапура как МФЦ.
5. Проанализируйте состав Совета по финансовой стабильности с точки зрения российских участников и их роли в национальном регулировании финансовой системы.
6. Назовите основные направления реформы мировой финансовой системы, предложенные по результатам работы Группы 20.
7. Проанализируйте действия Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) в части глобального регулирования мировой финансовой системы.
8. Назовите предпочтительный подход к формированию национального регулирования финансовой системы в рамках реформирования мировой финансовой системы.

## 5.3 Комплект типовых задач, творческих заданий

- по оценке сформированности компетенции ПК-1
- освоения индикатора достижения компетенции

**ИД-3<sub>ПК-1</sub>** – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам

### 1 Задачи репродуктивного уровня

**Задача 1.** 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 2.** 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 3.** 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 4.** 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 5.** 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 6.** 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 7.** Инвестор владеет векселем на сумму 1000 руб. и сроком до даты погашения в 30 дней. Определите сумму, которую инвестор получит, если учтет вексель в банке по учетной ставке 6% годовых.

**Задача 8.** Вексель на сумму 1 млн. руб. и периодом обращения 180 дней учтен в банке за 30 дней до его погашения по учетной ставке 20% годовых. Определите сумму, полученную владельцем векселя.

**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.** Уставный капитал акционерного общества «Мечта» состоит из 750 обыкновенных и 250 привилегированных акций номиналом 10000 рублей. По уставу привилегированные акции выпущены с регулируемой ставкой дивиденда, которая определяется как рыночная процентная ставка плюс три процентных пункта. По итогам финансового года чистая прибыль составила 5 млн рублей, из которой половина направлена в резервный и специальные фонды. Рыночная ставка процента равна 12 %. Определите размер дивиденда, который будет выплачен на одну обыкновенную акцию.

## 2 Задачи творческого уровня

1. Каковы роль и значение региональных финансовых рынков в развитии фондового рынка России?
2. Охарактеризуйте место и роль России на мировом финансовом и фондовом рынках.
3. Оцените и дайте характеристику перспектив развития рынка акций на российском фондовом рынке.
4. В чем заключается роль производных инструментов рынка ценных бумаг в экономике?
5. Какими психологическими характеристиками и профессиональными навыками должен обладать технический аналитик для успеха на фондовом рынке?

## 5.4 Комплект типовых тестовых заданий

- по оценке сформированности компетенции ПК-1

-освоения индикатора достижения компетенции

**ИД-3<sub>ПК-1</sub>** – использует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам

1. Главная функция финансового рынка - обеспечение взаимосвязи между:

- а) фирмами и государством;
- б) государством и домохозяйствами;
- в) домохозяйствами и фирмами;
- г) кредиторами и заемщиками.

2. Рынок ценных бумаг является составной частью:

- а) финансового рынка;
- б) рынка кредитных ресурсов;
- в) рынка межбанковских кредитов.

3. 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.

4. Фондовый рынок - это

- а) рынок кредитов;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) рынок ценных бумаг и рынок кредитов;
- г) рынок основных фондов.

5. Секьюритизация – это:

- а) обеспечение финансирования деятельности организации путем эмиссии ценных бумаг, обеспеченных активами организации;
- б) обеспечение физической безопасности работников;
- в) обеспечение финансирования деятельности организации путем продажи активов или пассивов организации;
- г) обеспечение экономической безопасности деятельности организации.

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

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

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

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

8. 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, производственной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

9. 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.

10. Институциональными инвесторами являются:

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

11. 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.

12. Открытый инвестиционный фонд - это фонд:

- а) эмитирующий ценные бумаги с обязательством их выкупа;
- б) эмитирующий ценные бумаги под принятые инвестиционные (приватизационные) чеки;
- в) эмитирующий ценные бумаги без обязательства их выкупа.

13. Участниками финансового рынка России в основном являются:

- а) хеджеры;
- б) хеджеры и спекулянты поровну;
- в) спекулянты;

14. Ведущими участниками на международном кредитном рынке являются:

- а) банки;
- б) предприниматели;
- в) посредники.

15. Государство на рынке ценных бумаг выступает...

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

16. Кто является участниками валютного рынка?

17. Какие основные проблемы страхового рынка РФ можно выделить?

18. Какие инструменты кредитного рынка вы знаете?

19. Кредитные союзы: что это? Как их можно классифицировать?

20. Какие международные финансово-кредитные институты вы знаете? Назовите основные цели их деятельности.

## **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 и финансово-кредитные институты» проводится с целью определения уровня сформированности компетенции **ПК-1** освоения индикатора достижения компетенции **ИД-3<sub>ПК-1</sub>** 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.

Процедура оценивания знаний, умений, навыков, индивидуальных способностей студентов осуществляется с помощью контрольных мероприятий, различных образовательных технологий и оценочных средств, приведенных в паспорте данного фонда оценочных средств.

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

- тестирование;
- дискуссия;
- задачи (практические задания);
- зачет.

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:

- тестирование;
- задачи (творческие задания);
- зачет.

### **6.1 Процедура и критерии оценки знаний при текущем контроле успеваемости в форме дискуссии**

*Дискуссия*, являясь формой организации учебных занятий в виде семинара, выступает и средством оценивания уровня сформированности компетенции

**ПК-1** освоения индикатора достижения компетенций **ИД-3<sub>ПК-1</sub>**. При проведении дискуссии преподаватель может оценить знания и кругозор студента, умение логически построить ответ, владение монологической речью и иные коммуникативные навыки.

Перечень примерных дискуссионных вопросов по отдельным темам дисциплины определен в настоящем фонде оценочных средств. Обучающийся может предложить к обсуждению собственную тему. Упор здесь делается на инициативе студентов в поиске материалов к семинару и активности их в ходе дискуссии. Важно, чтобы источники информации были разнообразными, представляли различные точки зрения на проблему, а дискуссия всегда направлялась преподавателем. В дискуссии должны принять участие все студенты, присутствующие на практическом занятии.

Для оценки участия студента в дискуссии используются следующие критерии:

- видение проблемы;
- доказательность в отстаивании своей позиции;
- логичность рассуждений;
- корректность по отношению к оппоненту;
- способ речи.

*Интегрированная шкала оценивания дискуссии*

Оценка	Описание	Индекс контролируемой компетенции (или ее части) этапы формирования компетенции*	Критерии оценивания результатов обучения для формирования компетенции
5	Ведение дискуссии в рамках объявленной темы; видение сути проблемы. Точная, четкая формулировка аргументов и контраргументов, умение отделить факты от субъективных мнений, использование примеров, подтверждающих позицию сторон. Соответствие аргументов выдвинутому тезису, соответствие контраргументов высказанным аргументам. Толерантность, уважение других взглядов, отсутствие личностных нападок, отказ от стереотипов, разжигающих рознь и неприязнь. Отсутствие речевых и грамматических ошибок, отсутствие сленга, разговорных и просторечных оборотов. Эмоциональность и выразительность речи.	31 (ИД-3 <sub>ПК-1</sub> )	продемонстрирована сформированность и устойчивость компетенции (или ее части)
4	Отклонение от темы по причине иной трактовки сути проблемы. Допущены логические ошибки в предъяв-	31 (ИД-3 <sub>ПК-1</sub> )	в целом подтверждается освоение компетенции (или ее

	<p>лении некоторых аргументов или контраргументов или преобладают субъективные доводы над логической аргументацией или не использованы примеры, подтверждающие позицию стороны.</p> <p>Соответствие аргументов выдвинутому тезису, соответствие большинства контраргументов высказанным аргументам.</p> <p>Толерантность, уважение других взглядов, отсутствие личностных нападок, но перебивание оппонентов, неумение выслушать мнение оппонента до конца.</p> <p>Допущены разговорные или просторечные обороты при отсутствии речевых и грамматических ошибок или допущены речевые и грамматические ошибки при отсутствии разговорных и просторечных оборотов. Эмоциональность и выразительность речи.</p>		части)
3	<p>Отклонение от темы по причине отсутствия видения сути проблемы.</p> <p>Ошибки в предъявлении аргументов и контраргументов связанные с нарушением законов логики, неумение отделить факты от субъективных мнений.</p> <p>Несоответствие некоторых аргументов выдвинутому тезису или несоответствие некоторых контраргументов высказанным аргументам.</p> <p>Проявление личностной предвзятости к некоторым оппонентам, неумение выслушать мнение оппонента до конца.</p> <p>Допущены разговорные или просторечные обороты, речевые и грамматические ошибки или отсутствует эмоциональность и выразительность речи.</p>	31 (ИД-3 <sub>ПК-1</sub> )	выявлена недостаточная сформированность компетенции (или ее части)
2	<p>Намеренная подмена темы дискуссии по причине неспособности вести дискуссию в рамках предложенной проблемы. Перескакивание с темы на тему, отсутствие всякого понимания сути проблемы.</p> <p>Несоответствие аргументов и контраргументов обсуждаемой проблеме, отсутствие причинно-следственных связей между аргументами и контраргументами, преобладание только субъективных доводов в отстаивании позиции сторон. Повторное утверждение предмета спора вместо его доказательства или отсутствие фактических доказательств или приведение вместо доказательств субъективных мнений.</p> <p>Несоответствие большинства аргументов</p>	31 (ИД-3 <sub>ПК-1</sub> )	не сформирована компетенция

	<p>выдвинутому тезису, несоответствие большинства контраргументов высказанным аргументам. Отсутствие всякой связи между тезисом, аргументами и контраргументами.</p> <p>Отсутствие терпимости к мнениям других участников дискуссии, перебивание оппонентов. Прямое игнорирование мнения других участников дискуссии, нападки на оппонентов, препятствие в проведении дискуссии, срыв дискуссии.</p> <p>Небрежное речевое поведение: наличие речевых ошибок, излишнее использование сленга, разговорных и просторечных оборотов. Монотонная (или излишне эмоциональная) речь. Качество речи препятствует пониманию высказываемой мысли.</p>		
--	---	--	--

\* раздел 2, 3 фонда оценочных средств

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

Система тестирования - это универсальный инструмент для определения обученности студентов на всех уровнях образовательного процесса. Результаты текущего и рубежного тестирования - это не только объективный показатель освоения студентами темы, раздела или дисциплины, но и, прежде всего, показатель качества работы преподавателя, исключает субъективный подход со стороны экзаменатора.

Создание тестов на высоком методологическом уровне требует от преподавателя разработки четкой понятийно-терминологической структуры курса, т.е. таблицы проверяемых в тестах понятий и тезисов, структурированных по темам и разделам программы дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты». Такая разработка, наряду с программой, является самостоятельным методическим материалом обеспечения качества преподавания.

Тест по учебной дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» представляет собой сформированный в определенной последовательности перечень тестовых заданий, количество и состав которых зависит от целей тестирования. Дидактическое содержание теста определяется целью тестирования и предметной областью дисциплины.

Тестирование как форма контроля имеет целью определение уровня знаний студентов, оценки степени усвоения ими учебного материала по дисциплине и практического владения теоретическим материалом. Тестирование позволяет определить направления совершенствования дальнейшей работы с обучающимися и активизировать их самостоятельную работу по изучению дисциплины.

Тестовые задания по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» позволяют оценить сформированность предусмотрен-

ных рабочей программой дисциплины компетенций на уровне «знать», «уметь» и «владеть» (**ПК-1** освоения индикаторов достижения компетенций **ИД-З<sub>ПК-1</sub>**).

При проведении тестирования каждому обучающемуся выдается тестовое задание, состоящее из 15-25 вопросов. Разработаны различные формы тестов:

- выбор одного или нескольких правильных вариантов ответа;
- установление последовательности действий и решение задач.

Тестовые задания состоят из вопросов на знание основных понятий и ключевых терминов статистической науки, формул расчета показателей и методики определения статистических величин и т.п.

Материалы тестовых заданий актуальны и направлены на использование необходимых знаний в будущей практической деятельности выпускника.

Во время тестирования обучающимся запрещено пользоваться учебниками и учебными пособиями, материалами лекций. 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».

После завершения процедуры тестирования всеми обучающимися, преподаватель объявляет результаты тестирования и итоговую оценку: («отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно»), при отсутствии апелляций, данная оценка проставляется в журнал текущей аттестации.

*Критерии оценки результатов тестирования.*

Результаты тестирования оцениваются в процентах с последующим переводом в пятибалльную систему оценки:

- «отлично» – более 91 % правильно решенных тестовых заданий,
- «хорошо» – 90...71 %,
- «удовлетворительно» – 70...51 %
- «неудовлетворительно» – 50 % и менее.

### **6.3 Процедура и критерии оценки знаний, умений и навыков при текущем контроле успеваемости в форме разноуровневых задач и творческих заданий**

Разноуровневые задачи и творческие задания 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 выво-

дов, установлением причинно-следственных связей; умения интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.

Решение задач студентами осуществляется на практических занятиях или в процессе самостоятельной работы в виде домашних заданий.

К решению задач следует приступать после проведения собеседования с обучающимися, в ходе которого преподаватель выясняет уровень теоретических знаний студентов и их готовность применять полученные знания на практике.

Решение разноуровневых задач и творческих заданий направлено на приобретение и отработку умений и навыков решения профессиональных задач и сформированности по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» компетенции **ПК-1** освоения индикатора достижения компетенции **ИД-3<sub>ПК-1</sub>**.

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

Решение разноуровневых задач и творческих заданий 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 вуза 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 выполнить 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 творческие задания 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.

*Интегрированная шкала оценивания  
разноуровневых задач и творческих заданий*

Оценка	Описание	Индекс контролируемой компетенции (или ее части), этапы формирования компетенции*	Критерии оценивания результатов обучения для формирования компетенции
5	Обучающийся 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	З1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> ) У1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> ) В1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> )	продемонстрирована сформированность и устойчивость компетенций
4	Обучающийся 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	З1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> ) У1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> ) В1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> )	в целом подтверждается освоение компетенций
3	Обучающийся 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	З1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> ) У1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> ) В1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> )	выявлена недостаточная сформированность компетенций
2	Обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного программного материала по дисциплине; допущены существенные ошибки, показавшие, что студент не владеет обязательными умениями в полной мере	З1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> ) У1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> ) В1 (ИД-З <sub>ПК-1</sub> )	не сформированы компетенции

\* раздел 2, 3 фонда оценочных средств



## **6.4 Процедура и критерии оценки знаний и умений при промежуточной аттестации 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 и финансово-кредитные институты» проводится в устной форме по вопросам, заранее предоставленным студентам. Основная цель проведения зачета – проверка сформированности

компетенции **ПК-1** освоения индикатора достижения компетенции **ИД-3<sub>ПК-1</sub>**, 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:*

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;
- наличие пропусков практических и лекционных занятий по неуважи-

тельными причинами.

Знания, умения и навыки по сформированности компетенции **ПК-1** освоения индикатора достижения компетенции **ИД-3<sub>ПК-1</sub>** при промежуточной аттестации (зачет) оцениваются следующим образом:

Оценка **«зачтено»** выставляется, если студент демонстрирует:

- **высокий** уровень освоения компетенции – обучаемый демонстрирует способность к полной самостоятельности (допускаются консультации с преподавателем по сопутствующим вопросам) в выборе способа решения неизвестных или нестандартных заданий в рамках учебной дисциплины с использованием знаний, умений и навыков, полученных как в ходе освоения данной учебной дисциплины, так и смежных дисциплин.

- **повышенный** уровень освоения компетенции – способность обучающегося продемонстрировать самостоятельное применение знаний, умений и навыков при решении заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель при потенциальном формировании компетенции, подтверждает наличие сформированной компетенции, причем на более высоком уровне. Наличие сформированной компетенции на повышенном уровне самостоятельности со стороны обучаемого при ее практической демонстрации в ходе решения аналогичных заданий следует оценивать как положительное и устойчиво закрепленное в практическом навыке.

- **низкий** уровень освоения компетенции – если обучаемый демонстрирует самостоятельность в применении знаний, умений и навыков к решению учебных заданий в полном соответствии с образцом, данным преподавателем, по заданиям, решение которых было показано преподавателем, следует считать, что компетенция сформирована, но ее уровень недостаточно высок. Поскольку выявлено наличие сформированной компетенции, ее следует оценивать положительно.

Оценка **«не зачтено»** выставляется, если студент демонстрирует отсутствие сформированности компетенции – неспособность обучаемого самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения, отсутствие самостоятельности в применении умения к использованию методов освоения учебной дисциплины и неспособность самостоятельно проявить навык повторения решения поставленной задачи по стандартному образцу свидетельствуют об отсутствии сформированной компетенции. Отсутствие подтверждения наличия сформированности компетенции свидетельствует об отрицательных результатах освоения учебной дисциплины.