

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Арктический государственный агротехнологический университет»

Кафедра Отраслевая экономика и управление

*Р.М. Халдеева 08/м-53*

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по УМР

*Р* М.Н. Халдеева

*29.06* 2021 г.

**Финансовые рынки и инвестиции**  
рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой **Отраслевая экономика и управление**  
Учебный план b380302\_21\_1\_Мен.plx.plx  
38.03.02 Менеджмент  
Квалификация **бакалавр**  
Форма обучения **очная**  
Общая трудоемкость **4 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 144  
в том числе:  
аудиторные занятия 56  
самостоятельная работа 61  
часов на контроль 26,7

Виды контроля в семестрах:  
экзамены 8

**Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Семестр<br>(<Курс>.<Семестр на<br>курсе>) | 8 (4.2) |      | Итого |      |
|---|---------|------|-------|------|
|   | 14      |      |       |      |
| Неделя                                    | 14      |      |       |      |
| Вид занятий                               | уп      | ип   | уп    | ип   |
| Лекции                                    | 28      | 28   | 28    | 28   |
| Практические                              | 28      | 28   | 28    | 28   |
| Контактная работа во<br>время экзамена    | 0,3     | 0,3  | 0,3   | 0,3  |
| Итого ауд.                                | 56      | 56   | 56    | 56   |
| Контактная работа                         | 56,3    | 56,3 | 56,3  | 56,3 |
| Сам. работа                               | 61      | 61   | 61    | 61   |
| Часы на контроль                          | 26,7    | 26,7 | 26,7  | 26,7 |
| Итого                                     | 144     | 144  | 144   | 144  |

Рабочая программа дисциплины

**Финансовые рынки и инвестиции**

разработана в соответствии с ФГОС:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970)

составлена на основании учебного плана:

38.03.02 Менеджмент

утвержденного учёным советом вуза от 22.04.2021 протокол № 56.

Разработчик (и) РПД:

А.Н. доц. Усманов М.П. Шерш

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

**Отраслевая экономика и управление**

Протокол от 11.06 2021 г. № 21-06

Срок действия программы: уч.г.

Зав. кафедрой Терютина М.М. Шерш

Руководитель направления :

Роднина Н.В. /Роднина Н.В./

Зав. профилирующей кафедры

Шерш /Терютина М.М./

Протокол заседания кафедры от 11.06 2021 г. № 21-06

Председатель МК факультета

Скрябина А.В. /Скрябина А.В./

Протокол заседания МК факультета от 12.06 2021 г. № 5-21

Председатель УМС ФГБОУ ВО Арктический ГАТУ

Халдеева М.Н. /Халдеева М.Н./

Протокол заседания УМС от 23.06 2021 г. № 7

---

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК Сидорова  
14 июня 2022 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2022-2023 учебном году на заседании кафедры  
**Отраслевая экономика и управление**

Протокол от 10 июня 2022 г. № 22-06  
Зав. кафедрой Терютина М.М. Терютина

---

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК Сидорова  
05 июня 2023 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2023-2024 учебном году на заседании кафедры  
**Отраслевая экономика и управление**

Протокол от 02 июня 2023 г. № 23-06  
Зав. кафедрой Терютина М.М. Терютина

---

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ 2024 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2024-2025 учебном году на заседании кафедры  
**Отраслевая экономика и управление**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2024 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой Терютина М.М.

---

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель МК \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ 2025 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для  
исполнения в 2025-2026 учебном году на заседании кафедры  
**Отраслевая экономика и управление**

Протокол от \_\_\_\_\_ 2025 г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой Терютина М.М.

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Цель изучения дисциплины состоит в формировании у обучающихся теоретических и фундаментальных знаний в области финансовых рынков и финансовых инструментах; особенностях формирования современных финансовых рынков, о практическом применении финансовых инструментов, о видах фи-нансовых институтов и их роли, и функциях на финансовых рынках.

Задачи изучения дисциплины:

- обеспечить освоение обучающимися закономерностей и принципов функционирования финансового рынка; особенностей деятельности финансовых институтов;
- обеспечить освоение обучающимися специфики государственного регулирования финансовых рынков; пруденциального надзора и контроля за деятельностью финансовых институтов в условиях глобализации;
- сформировать представления об основных видах финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментах и практического навыка их оценки.

## 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

### Формируемые компетенции:

**ПК-1.1: планирует инвестиционную и инновационную деятельность в соответствии со стратегическими целями организации**

**Знать:** основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических

**Уметь:** применять понятийно-категориальный аппарат в соответствии со стратегическими целями организации

**Владеть:** современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных в целях планирования инвестиционной и инновационной деятельности организации

**ПК-1.3: разрабатывает, и реализует мероприятия по повышению эффективности инвестиционной деятельности**

**Знать:** основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих эффективности инвестиционной деятельности

**Уметь:** разрабатывать и реализовать мероприятия по повышению эффективности инвестиционной деятельности

**Владеть:** навыками аналитических и практических действий, необходимых для реализации мероприятий по повышению эффективности инвестиционной деятельности

**ПК-7.2: анализирует и разрабатывает инвестиционные проекты в АПК (маркетинговый, организационно-технический, экономический разделы)**

**Знать:** методику оценки экономической эффективности проекта в АПК

**Уметь:** рассчитывать показатели оценки экономической эффективности проекта в АПК с учетом фактора неопределённости

**Владеть:** навыками оценки экономической эффективности проектов в АПК с учетом фактора неопределённости

**ПК-9.2: осуществляет подготовку и разработку технико-экономических заданий по производству и реализации продукции, направленных на организацию рациональной хозяйственной деятельности**

**Знать:** основные виды и способы разработки технико-экономических заданий по производству и реализации продукции

**Уметь:** в полной мере разрабатывать технико-экономических заданий по производству и реализации продукции предприятий АПК

**Владеть:** навыками разработки технико-экономических заданий по производству и реализации продукции, направленных на организацию рациональной хозяйственной деятельности

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

|            |   |
|------------|---|
| <b>2.1</b> | <b>Знать:</b>   |
| 2.1.1      | -особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях;   |
| 2.1.2      | -первичные и производные финансовые инструменты, особенности их использования на практике при управлении государственными и корпоративными финансами; |
| 2.1.3      | -порядок эмиссии и механизмы размещения финансовых инструментов на финансовых рынках;   |
| 2.1.4      | -формы и методы государственного регулирования финансовых рынков;   |

|            |  |
|------------|--|
| 2.1.5      | -способы и методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений.   |
| <b>2.2</b> | <b>Уметь:</b>  |
| 2.2.1      | -выбрать финансовые инструменты для определения эффективности деятельности организации на финансовых рынках;                                 |
| 2.2.2      | -анализировать рыночные и специфические риски для принятия решений об инвестировании и финансировании;                                       |
| 2.2.3      | -анализировать нетрадиционные методы финансирования;   |
| 2.2.4      | -обосновывать принятые управленческие решения об инвестировании и финансировании.  |
| <b>2.3</b> | <b>Владеть:</b>  |
| 2.3.1      | -навыками анализа основных тенденций и закономерностей функционирования и развития финансовых рынков в условиях открытой рыночной экономики; |
| 2.3.2      | -методами финансового анализа основных инструментов финансовых рынков, портфельных инвестиций;   |
| 2.3.3      | -методами оценки финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.                                    |

### 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

|                    |  |
|--------------------|--|
| Цикл (раздел) ООП: | Б1.В.24  |
| <b>3.1</b>         | <b>Требования к предварительной подготовке обучающегося:</b>   |
| 3.1.1              | Финансы, денежное обращение, кредит  |
| 3.1.2              | Информационные технологии в менеджменте  |
| 3.1.3              | Высшая математика  |
| 3.1.4              | Экономическая теория   |
| <b>3.2</b>         | <b>Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:</b> |
| 3.2.1              | Корпоративные финансы  |
| 3.2.2              | Стратегический менеджмент  |
| 3.2.3              | Управление государственными и муниципальными закупками и контрактами   |
| 3.2.4              | Управление проектами в сфере АПК   |
| 3.2.5              | Финансовое право   |

### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

#### Распределение часов дисциплины по семестрам

| Семестр<br>(<Курс>.<Семестр на<br>курсе>) | 8 (4.2) |      | Итого |      |
|---|---------|------|-------|------|
|   | Неделя  |      |       |      |
| Вид занятий                               | уп      | рп   | уп    | рп   |
| Лекции                                    | 28      | 28   | 28    | 28   |
| Практические                              | 28      | 28   | 28    | 28   |
| Контактная работа<br>во время экзамена    | 0,3     | 0,3  | 0,3   | 0,3  |
| В том числе в форме<br>практ.подготовки   | 2       | 2    | 2     | 2    |
| Итого ауд.                                | 56      | 56   | 56    | 56   |
| Контактная работа                         | 56,3    | 56,3 | 56,3  | 56,3 |
| Сам. работа                               | 61      | 61   | 61    | 61   |
| Часы на контроль                          | 26,7    | 26,7 | 26,7  | 26,7 |
| Итого                                     | 144     | 144  | 144   | 144  |

Общая трудоемкость дисциплины (з.е.)

4 ЗЕТ

**5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С  
УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ  
ЗАНЯТИЙ. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ  
ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

| Код занятия | Наименование разделов и тем /вид занятия/   | Семестр / Курс | Часов | Компетенции                 | Литература          | в том числе часы по практической подготовке (при наличии в учебном плане) |
|-------------|---|----------------|-------|-----------------------------|---------------------|---|
|             | <b>Раздел 1.Сущность и структура финансовых рынков</b>  |                |       |                             |                     |   |
| 1.1         | Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков /Лек/  | 8              | 4     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.2         | Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков /Пр/   | 8              | 4     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.3         | Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков /Ср/   | 8              | 10    | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.4         | Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях /Лек/ | 8              | 4     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.5         | Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях /Пр/  | 8              | 4     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.6         | Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях /Ср/  | 8              | 10    | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.7         | Тема 3. Регулирование финансовых рынков /Лек/   | 8              | 2     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.8         | Тема 3. Регулирование финансовых рынков /Пр/  | 8              | 2     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.9         | Тема 3. Регулирование финансовых рынков /Ср/  | 8              | 10    | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.10        | Тема 4. Финансовые институты /Лек/  | 8              | 4     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.11        | Тема 4. Финансовые институты /Пр/   | 8              | 4     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.12        | Тема 4. Финансовые институты /Ср/   | 8              | 8     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |
| 1.13        | Тема 5. Финансовые посредники /Лек/   | 8              | 2     | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |   |

|   |   |   |     |                             |                     |  |
|---|---|---|-----|-----------------------------|---------------------|--|
| 1.14                                    | Тема 5. Финансовые посредники /Пр/                    | 8 | 2   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 1.15                                    | Тема 5. Финансовые посредники /Ср/                    | 8 | 5   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| <b>Раздел 2. Финансовые инструменты</b> |   |   |     |                             |                     |  |
| 2.1                                     | Тема 6. Финансовые инструменты /Лек/                  | 8 | 4   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 2.2                                     | Тема 6. Финансовые инструменты /Пр/                   | 8 | 4   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 2.3                                     | Тема 6. Финансовые инструменты /Ср/                   | 8 | 8   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 2.4                                     | Тема 7. Производные финансовые инструменты /Лек/      | 8 | 4   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 2.5                                     | Тема 7. Производные финансовые инструменты /Пр/       | 8 | 4   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2        | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 2.6                                     | Тема 7. Производные финансовые инструменты /Ср/       | 8 | 5   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 2.7                                     | Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках /Лек/ | 8 | 4   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 2.8                                     | Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках /Пр/  | 8 | 4   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 2.9                                     | Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках /Ср/  | 8 | 5   | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |
| 2.10                                    | Контактная работа во время экзамена /КЭ/              | 8 | 0,3 | ПК-1.1 ПК-1.3 ПК-7.2 ПК-9.2 | Л.1.1, Л.1.2, Л.2.1 |  |

#### 6. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации прилагается к рабочей программе дисциплины в приложении №1.

#### 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

##### 7.1. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

###### 7.1.1. Основная литература

|       | Авторы, составители | Заглавие  | Издательство, год   |
|-------|---------------------|---|---|
| Л.1.1 | Гусева, И.А.        | Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов | Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — |

|       | Авторы, составители             | Заглавие   | Издательство, год   |
|-------|---------------------------------|--|---|
| Л.1.2 | Болдырева Н.Б.,<br>Чернова Г.В. | Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / | Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/490173">https://urait.ru/bcode/490173</a> |

7.1.2. Дополнительная литература

|       | Авторы, составители | Заглавие   | Издательство, год   |
|-------|---------------------|--|---|
| Л.2.1 | Михайленко, М. Н.   | Финансовые рынки и институты : учебник для вузов | Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст |

**7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

|     |  |
|-----|--|
| Э 1 | Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт»   |
| Э 2 | Электронная - библиотечная системе издательства «Лань» |
| Э 3 | Научная электронная библиотека Elibrary.ru.            |

**7.3. Комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства**

|       |                      |
|-------|----------------------|
| 7.3.1 | LIBREOFFICE          |
| 7.3.2 | Adobe Reader         |
| 7.3.3 | MicrosoftOffice 2016 |

**7.4. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем**

|       |  |
|-------|--|
| 7.4.1 | Справочно-правовая система Консультант Плюс, версия Проф                 |
| 7.4.2 | Официальный интернет портал правовой информации «Государственная         |
| 7.4.3 | система правовой информации  |
| 7.4.4 | Электронная библиотека ГПИБ России - собрание документов и материалов по |
| 7.4.5 | отечественной и всеобщей истории   |

**8. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ**

**(перечень учебных помещений, оснащенных оборудованием и техническими средствами обучения)**

№ 1.219: Аудитория для занятий лекционного типа, семинарского типа, для групповых и индивидуальных консультаций, для текущего контроля и промежуточной аттестации.  
Кабинет № 24 - 54,6 м<sup>2</sup>  
Оборудование  
Экран Digis Kontur-C 200x200 MW (DSK C-1103) – 1шт Переносной проектор EP752, DPL,1024x788, 2800 ANSt Lm, 2200:1; НоутбукAcer Aspire One AOD257-N57DGbb/White-Silver (WSVGA);  
Учебная мебель:  
рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся.  
Программное обеспечение:  
Windows Vista TM Home Basic K OEMAct  
LIBREOFFICE Открытое лицензионное соглашение GNUGeneralPublicLicense  
Kaspersky Endpoint Security for Business от 28.04.2018  
Adobe Reader (бесплатная версия)  
№ 1.217: Учебная аудитория для занятий семинарского типа, и для выполнения курсовых работ с выходом в сеть Интернет.  
Кабинет № 22 - 53,1 м<sup>2</sup>  
Оборудование  
Компьютер студенческий: (C/б win7\intel Pentium G4400, 19,,LG Flatron W1934S-SN) – 15 шт.  
Проектор EP752, DPL,1024x788, 2800 ANSt Lm, 2200:1;  
НоутбукAcer Aspire One AOD257-N57DGbb/White-Silver (WSVGA);  
Звуковое оборудование FenderPassportP250;  
Экран Digis Kontur-C 200x200 MW (DSK C-1103) – 1шт



Учебная мебель:  
рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся.  
Программное обеспечение:  
Windows 7 Лицензия 68175250 № лицензиата 98185460ZZE1903 от 06.03.2017 г.  
Microsoft Office 2016 Сублицензионный договор ГК 1009 от 11.11.2016 г.  
Projectexpert 7 Tutorial Лицензионное соглашение № 0142/1КУ-01 от 28 октября 2014 г.  
Projectexpert 7.0. Professional Лицензионное соглашение № 0145/1КУ-01 от 28 октября 2014 г.  
AdobeReader (бесплатная версия)  
№ 2.114 Мультимедийный зал научной библиотеки для выполнения самостоятельной работы и курсового проектирования.  
Кабинет №54 – 78 м<sup>2</sup>  
Оборудование  
системный блок Corequad q6600, 4gb ram, 160gb - 1 шт.;  
монитор benq g900wa -1 шт.;  
Системный блок Depoeon core2duo e8300, 2gb ram, hdd 160gb - 8 шт.;  
монитор lg w1934s - 8 шт.,  
4 тонких клиента Eltex tc-50  
Учебная мебель:  
рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся.  
Программное обеспечение:  
бесплатная операционная система Calculate Linux;  
LIBREOFFICE Открытое лицензионное соглашение GNUGeneralPublicLicense.  
№ 1.216 Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.  
Кабинет №21 – 18,6 м<sup>2</sup>  
№ 2.413 Помещения для профилактического обслуживания учебного оборудования.  
Кабинет №11 – 25,4 м<sup>2</sup>  
№ 2.419 Помещения для хранения учебного оборудования.  
Кабинет №24 – 14,9 м<sup>2</sup>

## 9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

Методические указания для выполнения практических работ определяют общие требования, правила и организацию проведения практических работ с целью оказания помощи обучающимся в правильном их выполнении в объеме определенного курса или его раздела в соответствии с действующими стандартами.

Методические указания к выполнению самостоятельной работы предназначены для выполнения самостоятельной и контрольной работы в рамках реализуемых основных образовательных программ, соответствующих требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования.

## 10. ПРИЛОЖЕНИЕ

- 10.1. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).
- 10.2. Методические рекомендации (указания) по выполнению лабораторных (практических) работ.
- 10.3. Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы студентов.
- 10.4. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта)

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Арктический государственный агротехнологический университет»  
Экономический факультет  
Кафедра «Отраслевая экономика и управление»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**для проведения промежуточной аттестации обучающихся**

Дисциплина (модуль) Б1.В.24 Финансовые рынки и инвестиции

Образовательная программа 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) «Финансово-проектный менеджмент в АПК»

Квалификация Бакалавр

Форма обучения очная/очно-заочная

Общая трудоемкость 144 ч., ЗЕТ - 4

Якутск – 2021 г.

Фонд оценочных средств составлен в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки, утвержденного Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 954 от «12» августа 2020 г.

Зав.профилирующей кафедрой  / Терюгина М.М. /  
подпись фамилия, имя, отчество

Протокол заседания кафедры № 21-06 от «11» июня 2021 г.

Председатель МК факультета  /Скрябина А.В. /  
подпись фамилия, имя, отчество

Протокол заседания МК факультета № 5-21 от «17» июня 2021 г.

Декан факультета  /Роднина Н.В./  
подпись фамилия, имя, отчество

«17» июня 2021 г.

## 1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ИНДИКАТОРОВ ДОСТИЖЕНИЙ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

| Категория компетенций               | Код и наименование компетенции  | Код и наименование индикатора достижения компетенции   |
|-------------------------------------|---|--|
| 1                                   | 2   | 3  |
| <i>Профессиональные компетенции</i> | ПК-1. Проводит сбор, оценку и анализ исходной информации, а также составления необходимой отчетной документации для выработки управленческих решений  | ИД-1 <sub>ПК-1</sub> планирует инвестиционную и инновационную деятельность в соответствии со стратегическими целями организации.   |
|                                     |   | ИД-3 <sub>ПК-1</sub> разрабатывает, и реализует мероприятия по повышению эффективности инвестиционной деятельности.  |
|                                     | ПК-7. Способен планировать и осуществлять инвестиционную и инновационную деятельность хозяйствующих субъектов отраслей АПК в целях стимулирования производства и увеличения объема сбыта продукции, повышения качества и конкурентоспособности товаров, работ и услуг | ИД-2 <sub>ПК-7</sub> анализирует и разрабатывает инвестиционные проекты в АПК (маркетинговый, организационно-технический, экономический разделы).  |
|                                     | ПК-9. Способен участвовать в разработке заданий по производству и реализации сельскохозяйственной продукции и организации рационального использования ресурсов хозяйствующих субъектов  | ИД-2 <sub>ПК-9</sub> осуществляет подготовку и разработку технико-экономических заданий по производству и реализации продукции, направленных на организацию рациональной хозяйственной деятельности. |

## 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) И ПРОЦЕДУРА ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

| Код компетенции  | Код индикатора достижения компетенции  | Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)   | Процедура оценивания компетенций (формы контроля)  |
|--|--|--|--|
| 2  | 3  |  |  |
| ПК-1. Проводит сбор, оценку и анализ исходной информации, а также составления необходимой отчетной документации для выработки управленческих решений | ИД-1 <sub>ПК-1</sub> планирует инвестиционную и инновационную деятельность в соответствии со стратегическими целями организации. | Знать: основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин<br>Уметь: применять понятийно-категориальный аппарат в соответствии со стратегическими целями организации;<br>Владеть: современными методами сбора, обработки и анализа экономических | <b>Текущий контроль:</b><br><i>Тестирование, Решение задач, Контрольная работа (опрос, задачи)</i><br><b>Промежуточная аттестация:</b><br><i>Экзамен</i> |

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
|   |  | данных в целях планирования инвестиционной и инновационной деятельности организации;   |  |
|   | ИД-3ПК-1<br>разрабатывает, и реализует мероприятия по повышению эффективности инвестиционной деятельности.                               | Знать: основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих эффективности инвестиционной деятельности;<br>Уметь: разрабатывать и реализовать мероприятия по повышению эффективности инвестиционной деятельности;<br>Владеть: навыками аналитических и практических действий, необходимых для реализации мероприятий по повышению эффективности инвестиционной деятельности; |  |
| ПК-7. Способен планировать и осуществлять инвестиционную и инновационную деятельность хозяйствующих субъектов отраслей АПК в целях стимулирования производства и увеличения объема сбыта продукции, повышения качества и конкурентоспособности товаров, работ и услуг | ИД-2ПК-7<br>анализирует и разрабатывает инвестиционные проекты в АПК (маркетинговый, организационно-технический, экономический разделы). | Знать: методику оценки экономической эффективности проекта в АПК;<br>Уметь: рассчитывать показатели оценки экономической эффективности проекта в АПК с учетом фактора неопределённости;<br>Владеть: навыками оценки экономической эффективности проектов в АПК с учетом фактора неопределённости;  |  |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| ПК-9. Способен участвовать в разработке заданий по производству и реализации сельскохозяйственной продукции и организации рационального использования ресурсов хозяйствующих субъектов | ИД-2ПК-9 осуществляет подготовку и разработку технико-экономических заданий по производству и реализации продукции, направленных на организацию рациональной хозяйственной деятельности. | Знать: основные виды и способы разработки технико-экономических заданий по производству и реализации продукции;<br>Уметь: в полной мере разрабатывать технико-экономических заданий по производству и реализации продукции предприятий АПК;<br>Владеть: навыками разработки технико-экономических заданий по производству и реализации продукции, направленных на организацию рациональной хозяйственной деятельности. |  |
|--|--|--|--|

### 3. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

| Уровни освоения | Критерии оценивания  | Шкала оценивания результатов (баллы, оценки)          |
|-----------------|--|---|
| Не освоены      | Студент имеет разрозненные и несистематизированные знания учебного материала, не умеет выделять главное и второстепенное, допускает ошибки в определении основных понятий, искажает их смысл, не может самостоятельно излагать материал.<br>Студент демонстрирует выполнение практических навыков и умений с грубыми ошибками.                                     | 0 – 60 балл.<br>2 (неудовлетворительно)<br>Не зачтено |
| Пороговый       | Студент освоил основные положения темы учебного занятия, однако при изложении учебного материала допускает неточности, излагает его неполно и непоследовательно, для изложения нуждается в наводящих вопросах со стороны преподавателя, испытывает сложности с обоснованием высказанных суждений. Студент владеет лишь некоторыми практическими навыками умениями. | 61 – 75 балл.<br>3 (удовлетворительно)<br>Зачтено     |
| Базовый         | Студент освоил учебный материал в полном объеме, хорошо ориентируется в учебном материале, излагает материал в логической последовательности, однако при ответе допускает неточности.<br>Студент освоил полностью практические навыки и умения, предусмотренные рабочей программой дисциплины, однако допускает некоторые неточности.                              | 76 – 85 балл.<br>4 (хорошо)<br>Зачтено                |
| Высокий         | Студент показывает глубокие и полные знания учебного материала, при изложении не допускает неточностей и искажения фактов, излагает материал в логической последовательности, хорошо ориентируется в излагаемом  | 86 – 100 балл.<br>5 (отлично)<br>Зачтено              |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  | <p>материале, может дать обоснование высказываемым суждениям.</p> <p>Студент освоил полностью практические навыки и умения, предусмотренные рабочей программой дисциплины.</p> |  |
|--|--|--|

# 1. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И (ИЛИ) ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Перечень оцениваемых компетенций - *ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2*

## 4.1. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ

### ТЕСТЫ

Для оценки компетенции *ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2*:

**1. Инвестиции в производстве предполагают:**

- а. Вложения на содержание машин и оборудования
- б. Вложения в виде капитальных затрат
- в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

**2. Под инвестированием понимается:**

- а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

**3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:**

- а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
- в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

**4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:**

- а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельности
- в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

**5. Основная цель инвестиционного проекта:**

- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б. Изучение конъюнктуры рынка
- в. Получение максимально возможной прибыли

**6. Преинвестиционная фаза содержит:**

- а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
- в. Маркетинговые исследования по будущему проекту

**7 - тест. Инвестиционный рынок состоит из:**

- а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
- б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
- в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

**8. Капитальные вложения включают:**

- а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
- б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы

в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

**9. Показатели коммерческой эффективности учитывают:**

а. Сроки реализации проекта

б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами

в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

**10. Инвестиционный потенциал представляет собой:**

а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования

б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта

в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

**11. Инвестиционный риск региона определяется:**

а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них

б. Количеством вариантов возможного инвестирования

в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

**12. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:**

а. Предложением

б. Спросом

в. Соотношением спроса и предложения

**13. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:**

а. Долгосрочные затраты

б. Среднесрочные затраты

в. Краткосрочные затраты

**14. Инновация – это:**

а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты

б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

**15. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:**

а. Основные и дополнительные

б. Прямые и косвенные

в. Административные и экономические

**16. Дисконтирование – это:**

а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени

б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени

в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта

**17. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?**

а. Социальная

б. Финансовая

в. Операционная

**18. В потоки самофинансирования не включают:**

а. Нераспределенную прибыль

б. Кредиты

в. Резервный капитал

**19. Ставка дисконтирования определяется на основе:**

а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны

б. Уровня инфляции (в процентах)

в. Ставки налога на прибыль (в процентах)

**Тест - 20. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?**

а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов

б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов



в. Повышают достоверность расчетов

**21. Какой риск называют катастрофическим?**

- а. Риск полной потери вложенного капитала
- б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
- в. Риск быть обманутым инвестором

**22. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:**

- а. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
- б. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы
- в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы

**23. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:**

- а. Ценной бумагой
- б. Соглашением
- в. Инвестиционным договором

**24. Что представляет собой современная структура инвестиций?**

- а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными
- б. Преобладание финансовых активов над материальными
- в. Преобладание материальных активов над финансовыми

**25. Товарами на инвестиционном рынке являются:**

- а. Объекты инвестиционной деятельности
- б. Субъекты инвестиционной деятельности
- в. Прибыль от инвестиционной деятельности

**26. Объекты инвестирования и сбережения – это:**

- а. Потребительские кредиты
- б. Текущие сбережения
- в. Финансовые и материальные активы

**27. Хэджирование – это:**

- а. Один из способов формирования инвестиционного портфеля
- б. Страхование сделки от возможных рисков и потерь
- в. Способ выплаты дивидендов

**28. Что означает слово «invest» в переводе с итальянского?**

- а. Вкладывать
- б. Рисковать
- в. Оценивать

**29. Тест. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:**

- а. Чистый дисконтированный доход
- б. Чистый приведенный доход
- в. Аннуитет

**Ответы:**

|           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>1</b>  | <b>2</b>  | <b>3</b>  | <b>4</b>  | <b>5</b>  | <b>6</b>  | <b>7</b>  | <b>8</b>  | <b>9</b>  | <b>10</b> |
| б         | а         | в         | б         | в         | б         | в         | а         | б         | а         |
| <b>10</b> | <b>11</b> | <b>12</b> | <b>13</b> | <b>14</b> | <b>15</b> | <b>16</b> | <b>17</b> | <b>18</b> | <b>19</b> |
| а         | а         | в         | а         | б         | в         | б         | а         | б         | а         |
| <b>20</b> | <b>21</b> | <b>22</b> | <b>23</b> | <b>24</b> | <b>25</b> | <b>26</b> | <b>27</b> | <b>28</b> | <b>29</b> |
| в         | а         | б         | а         | б         | а         | в         | б         | а         | б         |

**Критерии оценивания:**

$$K = \frac{A}{P};$$

где  $K$  – коэффициент усвоения,  $A$  – число правильных ответов,  $P$  – общее число вопросов в тесте.

$$5 = 0,91 - 1$$

$$4 = 0,76 - 0,9$$

$$3 = 0,61 - 0,75$$

$$2 = 0,6$$

## ЗАДАЧИ

**Задачи для оценки компетенции ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2:**

### Задание 1.

В состав портфеля входят по 1000 акций компаний А и В, с ценой 60 и 120 руб. соответственно. Стандартные отклонения доходностей составляют  $\sigma_A = 25\%$  и  $\sigma_B = 15\%$ , корреляция доходностей по акциям —  $\rho_{AB} = 0,5$ . Рассчитайте  $\rho$  портфеля. Как бы вы оценили эффект диверсификации с точки зрения снижения риска портфеля?

### Задание 2.

Финансовый аналитик полагает, что акции компании А будут стоить \$10 за одну акцию через год. Если доходность государственных облигаций составляет 7% годовых, а ожидаемая доходность рыночного портфеля - 15%, определить, сколько следует платить за акции компании А сегодня, если коэффициент бета акций компании равен 1.5.

### Задание 3.

Согласно модели CAPM на рынке премируется только систематический риск, измеряемый коэффициентом бета. Противоречит ли модель CAPM подходу к принятию решений на основе математического ожидания и дисперсии.

### Задание 4.

Пусть цена актива  $t$   $S$  подчиняется закону геометрического броуновского движения. Найдите 95-процентный доверительный интервал для значения цены через 30 дней, если  $\mu = 15\%$ ,  $\sigma = 20\%$  годовых, текущее значение цены - \$50. (Двусторонний 5% квантиль - для нормального распределения - 1.96).

### Задание 5.

Найдите цену европейского колл опциона на акцию без дивиденда с ценой исполнения \$100 и истечением через 6 месяцев, если цена акций \$102, волатильность - 20% годовых, безрисковая процентная ставка - 3%.

### Задание 6.

Определите безарбитражную цену американского пут опциона на акцию без дивиденда с ценой исполнения \$70 и истечением через 8 месяцев. Акции стоят сегодня \$65, волатильность цены акции составляет 30% годовых. Безрисковая доходность (с непрерывным наращением процентов) составляет 6%. Используйте биномиальную модель с 2 периодами.

### Задание 7.

На рынке торгуются однолетняя дисконтная облигация с ценой 95,24 руб. и двухлетняя купонная облигация с годовым купоном 5 руб. и ценой 94,78 руб. Номинал облигаций равен 100 рублей. Найдите:

- 1) доходность к погашению облигаций;
- 2) одно- и двухлетние спот ставки;
- 3) безарбитражную цену двухлетней облигации с 10%-ным годовым купоном и номиналом 100 рублей.

### Задание 8.

Определите 95 процентный VaR для портфеля, в состав которого входят: короткая позиция по колл опционам на 100 акций и длинная позиция по 100 акциям той же компании. Дельта опционов равна 0,6. Цена акций - \$50, волатильность - 20%.

**Задание 9.**

Постройте график объема, японских свечей, линейный и столбиковый графики изменения цены на акции компании ABC Corporation по результатам торгов на Московской фондовой бирже, используя данные таблицы.

| Дата       | Цена открытия | Максимальная цена | Минимальная цена | Цена закрытия | Объем торгов |
|------------|---------------|-------------------|------------------|---------------|--------------|
| 01.09.2021 | 55.85         | 56.05             | 55.60            | 55.80         | 3700         |
| 02.09.2021 | 53.85         | 54.69             | 53.85            | 54.60         | 21500        |
| 03.09.2021 | 56.00         | 57.00             | 56.00            | 56.56         | 4000         |
| 04.09.2021 | 58.40         | 58.75             | 58.11            | 58.30         | 6500         |
| 05.09.2021 | 58.49         | 58.60             | 57.50            | 58.60         | 5700         |
| 06.09.2014 | 60.84         | 62.29             | 60.84            | 61.52         | 7300         |
| 07.09.2014 | 61.53         | 62.49             | 61.53            | 61.75         | 10400        |
| 08.09.2014 | 60.00         | 60.50             | 59.70            | 59.70         | 2300         |
| 09.09.2014 | 61.30         | 61.81             | 61.29            | 61.50         | 16000        |
| 10.09.2014 | 61.60         | 62.16             | 61.09            | 62.16         | 24500        |
| 11.09.2014 | 63.00         | 64.00             | 63.00            | 63.16         | 6500         |
| 12.09.2014 | 63.05         | 63.80             | 62.70            | 62.70         | 3800         |
| 13.09.2021 | 62.90         | 63.40             | 62.40            | 62.65         | 4900         |
| 14.09.2021 | 63.00         | 63.50             | 62.90            | 63.41         | 4600         |
| 15.09.2021 | 62.95         | 63.60             | 62.50            | 63.07         | 7700         |
| 16.09.2021 | 62.90         | 63.15             | 62.50            | 62.90         | 9600         |
| 17.09.2021 | 63.00         | 63.70             | 62.90            | 63.56         | 3700         |
| 18.09.2021 | 65.00         | 65.00             | 64.27            | 64.80         | 9700         |
| 19.09.2021 | 66.45         | 67.75             | 66.20            | 67.75         | 7900         |
| 20.09.2021 | 65.99         | 66.14             | 65.40            | 65.80         | 8600         |
| 21.09.2021 | 64.15         | 65.15             | 64.15            | 64.74         | 4300         |
| 22.09.2021 | 65.00         | 65.38             | 64.80            | 64.80         | 4500         |
| 23.09.2021 | 65.20         | 66.10             | 65.20            | 66.10         | 4400         |
| 24.09.2021 | 66.25         | 67.14             | 65.80            | 65.80         | 5000         |
| 25.09.2021 | 64.75         | 65.05             | 64.01            | 64.24         | 3500         |
| 26.09.2021 | 64.01         | 64.01             | 61.40            | 61.83         | 20200        |
| 27.09.2021 | 62.35         | 62.35             | 61.61            | 62.00         | 8200         |
| 28.09.2021 | 62.38         | 62.38             | 61.76            | 61.90         | 1100         |
| 29.09.2021 | 63.40         | 64.50             | 63.40            | 64.20         | 4400         |
| 30.09.2021 | 62.50         | 62.5              | 61.89            | 61.89         | 5300         |
| 01.10.2021 | 65.00         | 65.20             | 64.80            | 65.20         | 2800         |
| 02.10.2021 | 63.50         | 63.78             | 62.50            | 62.94         | 5500         |
|            |               |                   |                  |               |              |

Построение графика и его анализ следует осуществлять с использованием пакетов прикладных программ Excel.

**Задание 10.**

На графиках, построенных в задании 1, нарисуйте линии трендов, линии каналов, уровни сопротивления и поддержки. Определите существующие тенденции.

**Задание 11.**

На графиках, построенных в задании 1, найдите и обозначьте основные разворотные фигуры и фигуры продолжения тенденции. Обоснуйте свой выбор.

## Задание 12.

Постройте кривую цен закрытия, используя таблицу. Рассчитайте и постройте на разных графиках простые и экспоненциальные скользящие средние за 5, 13 и 27 дней. Определите, какие сигналы подают скользящие средние. Найдите оптимальные моменты для вхождения в рынок.

### Задачи в виде кейсов.

#### Кейс 1. Монетарная политика Банка России: анализ результативности

В данном кейсе на примере Банка России рассматривается ситуация, связанная с анализом результативности монетарной политики, проводимой в 2015 г.

Целью данного кейса является овладение навыками анализа направленности и характера монетарной политики, а также влияния монетарной политики на основные макроэкономические показатели, состояние денежного, депозитного, кредитного и фондового рынка. Решение кейса опирается на знание особенностей экономического развития России в 2015 г., целей монетарной политики и механизма их достижения. Выполнение отдельных заданий в рамках данного кейса развивает умение генерировать новые идеи, формулировать и обосновывать на их основе рекомендации по повышению результативности монетарной политики.

##### 1. Введение

В 2015 году повышение волатильности на глобальных сырьевых и финансовых рынках сопровождалось снижением темпов прироста мирового ВВП до 3,1% с 3,4% в 2014 году. Среди фундаментальных факторов высокой волатильности рынков следует отметить все более значительное замедление экономического роста в Китае и более низкий, чем ожидалось ранее, рост в США.

Темп прироста ВВП США в 2015 году, как и годом ранее, составил 2,4%. В еврозоне на фоне сохранения стимулирующего курса денежно-кредитной политики экономический рост несколько ускорился: в IV квартале 2015 года прирост ВВП в годовом выражении составил 1,6% против 1% в IV квартале 2014 года. Тем не менее, в еврозоне продолжался делеверидж в банковском секторе (годовой темп прироста кредитования нефинансовых компаний в декабре 2015 года составил 0% даже с учетом эффекта базы), сохранялись высокий уровень безработицы и низкая инфляция (0,2% на конец 2015 года).

Продолжилось замедление экономического роста в Китае: прирост ВВП в 2015 году составил 6,9% по сравнению с 7,3% годом ранее.

Ухудшение внешнеэкономической конъюнктуры, действие двусторонних торговых и финансовых санкций на протяжении всего 2015 года оказывали негативное влияние на ситуацию в российской экономике. Вместе с тем степень этого влияния снижалась по мере адаптации экономических субъектов к внешним шокам. Значительно снизился спрос на иностранные активы со стороны российских компаний и банков, население перестало накапливать наличную иностранную валюту. В результате по сравнению с 2014 годом существенно сократился отток частного капитала из России, несмотря на чистое погашение внешней задолженности российским частным сектором.

##### Кейс 2.

##### 1. Описание проблемы

В 2015 году Банк России проводил неоднозначную по своей направленности монетарную политику. Согласно риторике Банка России, используемой в официальных документах [1-3], монетарная политика носила умеренно-жесткий характер. В то же самое время изменения ключевой ставки в течение 2015 г. (табл. **Ключевая ставка Банка России**) и рост денежной массы темпами, превышающими прогнозные значения, свидетельствовали о смягчении монетарной политики.

#### Ключевая ставка Банка России

| Период действия        | % годовых |
|------------------------|-----------|
| 16.12.2014-01.02.2015  | 17,0      |
| 02.02.2015- 15.03.2015 | 15,0      |
| 16.03.2015-02.08.2015  | 11,5      |
| 03.08.2015- 13.06.2016 | 11,0      |

Это противоречие усложнило анализ причин низкой результативности монетарной политики и

потребовало проведения более глубоких исследований механизма реализации монетарной политики Банка России.

## 2. Задание к коллоквиуму

1. Подготовьте ответы на следующие вопросы:

- а) какими показателями можно оценить результативность монетарной политики?
  - б) с помощью каких показателей можно оценить мягкий или жесткий характер монетарной политики? Какие из этих показателей являются более объективными?
  - в) какой характер, по вашему мнению, имела монетарная политика Банка России в 2015 г.?
  - г) как проводимая монетарная политика повлияла на развитие экономики?
  - д) как проводимая монетарная политика повлияла на денежный рынок?
  - е) какое влияние монетарная политика оказала на депозитный рынок?
  - ж) какое влияние монетарная политика оказала на кредитный рынок?
  - з) какое влияние монетарная политика оказала на рынок инвестиций?
  - и) какое влияние монетарная политика оказала на фондовый рынок?
  - к) почему меры, направленные на снижение инфляции, не принесли должного эффекта?
  - л) почему снижение ключевой ставки не оказало существенного влияния на снижение ставок по кредитам реальному сектору?
  - м) как снижение ключевой ставки повлияло на доходность ценных бумаг?
  - н) кто выиграл от снижения ключевой ставки: банки как посредники, заемщики или инвесторы?
2. Дайте общую оценку результативности монетарной политики Банка России в 2015 г.

3. Разработайте и обоснуйте предложения по повышению результативности монетарной политики Банка России.

6. Подготовьте презентацию предложений по повышению результативности монетарной политики Банка России с их обоснованием.

### **Критерии оценивания:**

За правильное решение задач ставится оценка «5», при этом студент показывает повышенный уровень в овладении материалом. Если в ходе решения задач студентом допущены несколько недочетов или сделана одна грубая ошибка, то ставится оценка «4». Если допущены 2 ошибки, из перечисленных выше, либо при решении допущено 2 ошибки то ставится оценка «3». Если допущены 3 и более ошибок, из перечисленных выше, либо правильно выполнено только одно задание, то ставится оценка «2».

## **КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА**

**Задачи для оценки компетенции ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2:**

**(Каждый студент выбирает 2 вопроса по двум последним цифрам зачетной книжки и одну задачу по последней цифре зачетной книжки)**

### ***Теоретические вопросы:***

1. Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Структура, объекты, участники инвестиционного рынка.
2. Понятие, цели, задачи инвестиционной стратегии фирмы (организации). Условия и этапы ее разработки.
3. Типы инвестиционных портфелей. Инновационный инвестиционный портфель.
4. Оценка инвестиционных затрат и результатов в базисных, прогнозных, расчетных и мировых ценах.
5. Показатели, оценка социального результата инвестиций.
6. Сущность экономической, финансовой и бюджетной оценки инвестиций, направленных на реализацию инновационного проекта.

7. Понятие о дисконтировании денежных потоков.
8. Статические методы оценки эффективности реальных инвестиций.
9. Метод чистой приведенной стоимости (NPV). Основная и модифицированные формулы.
10. Формула Гордона. Условия применения метода.
11. Метод рентабельности инвестиций (PI). Определение рентабельности инвестиций. Индексы доходности и их расчет.
12. Метод внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR). Понятие о внутренней норме прибыли. Математическое описание. Сравнение IRR с RRR (рентабельность вложений). Условия применения метода.
13. Модифицированный метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (MIRR). Конвенциональный и неконвенциональный денежный поток. Вычисление нормы MIRR.
14. Показатели коммерческой эффективности и денежные потоки для их расчета
15. Расчет региональной эффективности инновационных инвестиционных проектов.
16. Цели, задачи формирования портфеля финансовых инвестиций. Традиционный подход к формированию портфеля. Современная теория портфеля.
17. Понятие об инвестиционных качествах ценных бумаг. Соотношение видов ценных бумаг по показателям риска и доходности. Рыночный подход к анализу.
18. Оценка векселей и опционных контрактов.
19. Анализ альтернативных инвестиционных проектов. Принятие решения по поводу лучшего проекта (этапы).
20. Оценка экономической эффективности альтернативных проектов.
21. Оценка проектов с учетом ликвидационной стоимости активов. Пример.
22. Метод кумулятивного построения в определении коэффициента дисконтирования.
23. Качественный и количественный анализ инвестиционного риска по проекту.
24. Методы анализа: уместности затрат, аналогий, статический, экспертных оценок, комбинированный.
25. Анализ финансовой реализуемости и оценка эффективности проекта с учетом риска. Обзор методов.
26. Инфляционные характеристики, учитываемые при оценке эффективности инвестиционного проекта. Номинальные и реальные денежные потоки. Корректировка элементов потока.
27. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях риска. Метод «дерева решений» (привести пример).
28. Основные направления и пути снижения инвестиционного риска. Учет уровня риска инновационных проектов.
29. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях риска.
30. Анализ чувствительности проекта в условиях риска. Проверка устойчивости инвестиционного проекта.

### **Задачи : Задачи для контрольной работы**

**Задача №1.** Инвестиционный проект, требующий первоначальных вложений 31 699 ден. ед., генерирует денежные потоки величиной 10 000 ден. ед. ежегодно в течение восьми лет. Ставка дисконтирования 10%. Чему равен дисконтированный срок окупаемости этого проекта?

**Задача №2.** Инвестор производит выбор между двумя альтернативными проектами А и В. Имеются следующие данные по проектам, представленные в таблице.

Таблица - Данные по проектам А и В

| Показатель                      | Проект А | Проект В |
|---------------------------------|----------|----------|
| Инвестиции в год «0»            | 20000    | 25000    |
| Чистые денежные потоки по годам |          |          |
| Год 1                           | 7000     | 2500     |

|       |      |       |
|-------|------|-------|
| Год 2 | 7000 | 5000  |
| Год 3 | 7000 | 10000 |
| Год 4 | 7000 | 20000 |

Цена капитала фирмы равна 13%. Какой из проектов следует выбрать?

**Задача №3.** Предприятию предложено инвестировать 100 000 ден. ед. на срок пять лет при условии возврата в конце каждого года по 20 000 ден. ед. и выплате дополнительного вознаграждения в конце пятого года в размере 30 000 ден. ед. Стоит ли принимать это предложение, если можно безопасно депонировать деньги в банк из расчета 12% годовых с начислением сложного процента?

**Задача №4.** Имеется построенное здание, которое может быть использовано в проекте, причем суммарный результат по проекту равен 1000 единицам, а затраты - 700 (без учета стоимости здания, но с включением расходов по его обслуживанию). Вместе с тем можно сдать здание в аренду, получив 400 единиц. Поэтому если задействовать здание в проекте, то сколько составит эффект по проекту с учетом упущенной выгоды?

**Задача №5.** Имеется построенное здание, которое может быть использовано в проекте, причем суммарный результат по проекту равен 1000 единицам, а затраты - 700 (без учета стоимости здания, но с включением расходов по его обслуживанию), вместе с тем можно сдать здание в аренду, получив 300 единиц, поэтому если задействовать здание в проекте, то сколько составит эффект по проекту с учетом упущенной выгоды?

**Задача №6.** Имеется построенное здание, которое может быть использовано в проекте, причем суммарный результат по проекту равен 1000 единицам, а затраты - 700 (без учета стоимости здания, но с включением расходов по его обслуживанию), вместе с тем можно сдать здание в аренду, получив 200 единиц. Поэтому если задействовать здание в проекте, то сколько составит эффект по проекту с учетом упущенной выгоды?

**Задача №7.** Сколько составит реальная стоимость 1000 руб. через 5 лет при норме дисконта 15%?

**Задача №8.** Сколько составит реальная стоимость для периода 5 лет денежных потоков по 1000 рублей, получаемых в конце каждого года, при ставке дисконтирования 15%?

**Задача №9.** Чему равно процентная ставка, если сейчас предпочтительнее иметь 1000 руб. вместо 1600 руб. через 5 лет?

**Задача №10.** Предприятие "А" имеет объем реализации в базовом году 10 тыс. руб. Оно прогнозирует его рост на 7% каждый год. Каким будет объем реализации через три года?

**Задача №11.** Предприятие должно получать каждый год в течение 5 лет доход, равный 1000 рублей. Сколько составит текущая стоимость этой суммы при процентной ставке 5%?

**Задача №12.** Прогнозируемый годовой темп инфляции на предстоящий год составляет 11%. Номинальная годовая процентная ставка по опционным и фьючерсным операциям на фондовой бирже сложилась в размере 24%. В каком размере прогнозируется реальная годовая процентная ставка?

**Задача №13.** Инвестор предполагает разместить в коммерческом банке 1 млн. руб. под 15% годовых на 3 года. Прогнозируемый темп инфляции 12%. Сколько составит номинальная будущая стоимость денежных средств с учетом фактора инфляции?

**Задача №14.** Если инвестор считает, что 25 млн. руб. в начале года и 35 млн. руб. в конце года имеют одинаковую покупательную способность, то при норме доходности 15% годовая инфляция составляет?

**Задача №15.** АО рассматривает инвестиционный проект при следующих условиях: первоначальные

инвестиции - 7,5 млн. руб.; период реализации проекта - 3 года; доходы по годам: 1-й - 3 млн. руб., 2-й - 3,5 млн. руб., 3-й - 4 млн. руб., ставка дисконтирования - 10%; среднегодовая инфляция -5%. Сколько составит чистый дисконтированный доход?

**Критерии оценивания:**

5 баллов – за правильное решение задачи, подробная аргументация своего решение, хорошее знание теоретических аспектов решения казуса, ответы на дополнительные вопросы по теме занятия.

4 балла - за правильное решение задачи, достаточная аргументация своего решение, хорошее знание теоретических аспектов решения казуса, частичные ответы на дополнительные вопросы по теме занятия.

3 балла – за частично правильное решение задачи, недостаточная аргументация своего решение, определённое знание теоретических аспектов решения казуса, частичные ответы на дополнительные вопросы по теме занятия.

2 балла – за неправильное решение задачи, отсутствие необходимых знаний, теоретических аспектов решения.



## ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ

1. для оценивания сформированности компетенций *ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2*
2. Значение мировых финансовых центров.
3. Особенности развития глобального финансового рынка.
4. Проблемы регулирования мировых финансовых рынков.
5. Роль России на международном финансовом рынке.
6. Эволюция международных кредитных отношений.
7. Современный этап развития мирового рынка кредитных капиталов.
8. Эволюция рынка производных ценных бумаг в мировой экономике.
9. Современные тенденции развития международного рынка производных финансовых инструментов.
10. Особенности международного рынка драгоценных металлов
11. Конъюнктура международного рынка золота
12. Международная торговля слитковым золотом
13. Международная торговля серебром
14. Роль платины на мировом рынке драгоценных металлов
15. Информационное и коммуникационное обеспечение мирового валютного рынка.
16. Особенности деятельности МВФ в условиях глобализации мировой экономики.
17. Роль Всемирного банка в кредитовании экономики стран.
18. Кредитная деятельность ЕБРР на рынках европейских стран.
19. Россия и Парижский клуб кредиторов.
20. Особенности функционирования лондонского клуба кредиторов.
21. Возникновение российского банковского дела.
22. Государственные кредитные учреждения в России.
23. Условия возникновения ипотечных рынков в России.
24. Рынок золота в России. Биржевые и внебиржевые рынки золота.
25. История возникновения страховых компаний.
26. История возникновения инвестиционных компаний (фондов).
27. История возникновения и развития пенсионных фондов в мировой экономике

### *Темы докладов или сообщений, собеседований:*

#### Раздел 1. Сущность и структура финансовых рынков

##### Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков

- 1) Охарактеризуйте категорию «финансы» и состав системы финансов.
- 2) Охарактеризуйте структуру финансовых рынков по трем критериям: типам контрактов, заключаемых покупателями и продавцами ресурсов; срочности контрактов; степени организации.
- 3) В чем состоит сущность финансовых рынков?
- 4) Какие функции выполняют финансовые рынки?
- 5) Охарактеризуйте роль финансовых рынков в системе финансов.
- 6) В чем разница между участниками финансовых рынков и финансовыми институтами?
- 7) Назовите основные финансовые активы, обращающиеся на финансовых рынках.
- 8) Приведите классификацию финансовых рынков.
- 9) Назовите сегменты финансовых рынков и дайте их характеристику.
- 10) Кто выступает поставщиком сбережений на финансовых рынках?
- 11) Кто выступает потребителем сбережений на финансовых рынках?
- 12) Кто выступает посредником между поставщиком и потребителем сбережений на финансовых рынках?
- 13) Охарактеризуйте взаимосвязь финансовых рынков и инвестиций.
- 14) Приведите классификацию инвестиций.
- 15) В чем сущность и каковы характерные особенности инвестиций на финансовых рынках?
- 16) Каково различие реальных и финансовых инвестиций?

- 17) Опишите структуру первичных рынков государственных и частных ценных бумаг.
- 18) Охарактеризуйте биржевые и внебиржевые рынки ценных бумаг. Как организована торговля на основных сегментах финансового рынка в США, европейских странах, России? В чем состоит необходимость учреждения фондовых бирж? Чем можно объяснить, что американский рынок гособлигаций является внебиржевым, а российский - биржевым?
- 19) Охарактеризуйте понятия рынков денег и капитала и специфицируйте их основные инструменты.

## **Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях**

- 1) Из каких элементов состоит финансовая система?
- 2) Каковы функции финансовой системы?
- 3) Охарактеризуйте роль финансовой системы как посреднического звена системы экономического кругооборота.
- 4) Назовите и охарактеризуйте основные концепции, в рамках которых аргументируется тезис о том, что развитие финансовой системы способствует достижению экономической эффективности.
- 5) Проиллюстрируйте соотношение банковского посредничества и ликвидных рынков ценных бумаг в процесс передачи средств от сберегателей заемщикам?
- 6) В чем состоят традиционные аргументы в пользу разных моделей финансирования экономики - bankbased и marketbased?
- 7) Какие 3 категории участников представлены на финансовых рынках?
- 8) Приведите примеры, когда финансовая структура менялась под воздействием изменений в законодательстве соответствующих стран.
- 9) Сформулируйте главные институциональные основания финансовых кризисов разных лет.
- 10) Раскройте суть феномена асимметричной информации, как важного аспекта работы финансовых рынков.
- 11) Какого рода проблемы вызывает наличие асимметричной информации на финансовых рынках?
- 12) Как проблема неблагоприятного отбора влияет на финансовую структуру? Каковы известные меры преодоления данной проблемы?
- 13) Можно ли ликвидировать проблему неблагоприятного отбора на финансовых рынках посредством государственного регулирования?
- 14) Как риск недобросовестного поведения влияет на выбор между долговыми обязательствами и акциями? Какова здесь роль издержек контроля?
- 15) Раскройте механизм, посредством которого рост процентных ставок и волатильности на финансовых рынках провоцируют банковскую панику и могут вызвать финансовый кризис.

## **Тема 3. Регулирование финансовых рынков**

- 1) Дайте характеристику договорам займа, кредита и ссуды. Кто может являться сторонами таких договоров? Назовите и охарактеризуйте некоторые формы заключения договоров займа (облигация, вексель) и кредита (синдицированные кредиты, кредитные линии).
- 2) Объясните роль обеспечения в отношениях займа. Назовите и охарактеризуйте способы обеспечения (поручительство, залог, банковская гарантия и пр.).
- 3) Охарактеризуйте структуру отношений, возникающих в рамках обеспечения обязательств залогом недвижимого имущества (ипотека).
- 4) Объясните роль ковенант в отношениях займа.
- 5) Охарактеризуйте в целом способы построения эффективных долговых контрактов, показывая, как при этом решаются проблемы асимметричности информации, морального риска и неблагоприятного отбора, как достигаются цели совместимости стимулов и индивидуальной рациональности.
- 6) Дайте характеристику финансовым контрактам, позволяющим посреднику собирать капитал на основе членства и внесения взносов в уставный капитал.
- 7) Охарактеризуйте контракт финансирования под уступку денежного требования (факторинг).
- 8) Дайте характеристику расчетным, переводным, инкассовым операциям, операциям на корреспондентских счетах и валютным операциям финансовых посредников.
- 9) Назовите и классифицируйте операции финансовых посредников с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.
- 10) Дайте характеристику контрактным отношениям, охватываемых понятием

доверительного управления активами.

- 11) Сформируйте и опишите схему секьюритизации активов, указывая последовательность проведения операций и выделяя характерные черты соответствующей транзакции.
- 12) Назовите формы секьюритизации в узком смысле.

#### **Тема 4. Финансовые институты. Тема 5. Финансовые посредники**

- 1) Приведите основные характеристики кредитного рынка.
- 2) Классифицируйте кредитный по направлениям.
- 3) Охарактеризуйте основные инструменты кредитного рынка.
- 4) Назовите институты кредитного рынка и дайте им характеристику.
- 5) Раскройте правовой статус банков.
- 6) Каково экономическое положение банков?
- 7) Что собой представляют коммерческие банки, и какие услуги они оказывают?
- 8) Что собой представляют инвестиционные банки, и какие услуги они оказывают?
- 9)
- 10) В чем отличие правового статуса инвестиционных и коммерческих банков?
- 11) Назовите используемые инновационные технологии и продукты предлагаемые инвестиционными банками.
- 12) В чем сущность небанковских кредитных организаций?
- 13) В чем отличен правовой статус банковских и небанковских кредитных организаций?
- 14) Какие установлены ограничения для деятельности НКО?
- 15) Освятите зарубежную практику деятельности НКО.
- 16) Что представляют собой сберегательные учреждения?
- 17) Что представляют собой микрофинансовые организации?
- 18) Что представляют собой кредитные союзы?
- 19) Назовите основные нормативные акты регулирования деятельности кредитных организаций на финансовых рынках.
- 20) Охарактеризуйте статус и положение Центрального Банка.
- 21) Какие операции осуществляет Центральный Банк?
- 22) Какие функции и полномочия отнесены к компетенции центрального банка?
- 23) Какое место в системе публично-властных институтов, занимает Центральный Банк?

#### **Тема 6. Финансовые инструменты**

- 1) Дайте определение «рынок ценных бумаг»
- 2) Какова структура рынка ценных бумаг и какие функции он выполняет?
- 3) Какова роль рынка ценных бумаг в перераспределительном процессе?
- 4) Приведите классификацию рынков ценных бумаг.
- 5) Кто относится к участникам рынка ценных бумаг?
- 6) Какова роль и интересы эмитента на данном рынке?
- 7) Какова роль и интересы инвестора на данном рынке?
- 8) Каков функционал и статус профессиональных участников на данном рынке?
- 9) Назовите и охарактеризуйте виды профессиональной деятельности на РЦБ?
- 10) Какова отечественная и зарубежная практика регулирования профессиональной деятельности на РЦБ?
- 11) Какова система регулирования на рынке ценных бумаг?
- 12) В каких направлениях осуществляется государственное регулирование рынка?
- 13) В чем сущность саморегулирования на РЦБ?
- 14) Какие нормативные акты составляют основу функционирования финансовых институтов на рынке ценных бумаг.
- 15) Охарактеризуйте основные инструменты данного рынка.
- 16) Назовите виды ценных бумаг.
- 17) Что есть производные инструменты?
- 18) В чем специфика статуса государства как субъекта рынка ценных бумаг?
- 19) Охарактеризуйте основные отличия зарубежных рынков от российского, по инструментам, институтам и регулятивным особенностям.

20) Что представляют собой международные рынки ценных бумаг, и какие инструменты и институты там представлены?

### **Тема 7. Производные финансовые инструменты**

- 1) Что представляет собой рынок инвестиционных металлов?
- 2) Какова его сущность и функции?
- 3) Какое место занимает рынок инвестиционных металлов в структуре финансовых рынков?
- 4) Назовите основных участников данного рынка.
- 5) Назовите и охарактеризуйте инвестиционные операции на рынке металлов.
- 6) Раскройте современные аспекты зарубежного рынка инвестиционных металлов.
- 7) Раскройте современные аспекты российского рынков инвестиционных металлов.
- 1) В чем состоит сущность страхования?
- 2) Назовите и охарактеризуйте формы и виды страхования.
- 3) Каково устройство страхового рынка?
- 4) Каковы функции и место страхового рынка в структуре финансовых рынков?
- 5) Раскройте экономическую и правовую сущность страховых услуг.
- 6) Назовите участников страхового рынка.
- 7) Какие институты функционируют в рамках страхового рынка.
- 8) В чем состоит разница между участниками и институтами страхового рынка?
- 9) Какие существуют способы формирования ресурсной базы страховой деятельности?
- 10) Какими методами и способами обеспечивается ликвидности страховых активов?
- 11) Охарактеризуйте механизм управления страховыми резервами.
- 12) Назовите и охарактеризуйте наиболее востребованные страховые продукты.
- 13) Какие инновационные технологии используются в работе зарубежных и российских страховых институтов?
- 14) Назовите органы государственного регулирования страхового рынка.
- 15) Какие нормативные акты составляют основу государственного регулирования страховой деятельности?
- 16) Назовите вспомогательные институты рынка страхования.
- 17) Какие функции выполняют вспомогательные институты страхового рынка?

### **Критерии оценивания:**

Новизна текста: а) актуальность темы исследования; б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрпредметных, интеграционных); в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал; г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с материалом; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению: а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объему реферата.

«Отлично» - ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована ее актуальность, сделан краткий анализ различных точек

зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

«Хорошо» – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются 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.

«Удовлетворительно» – 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.

«Неудовлетворительно» – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат выпускником не представлен

## 4.2. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ

### Перечень экзаменационных вопросов (заданий)

Для оценки компетенции *ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2:*

1. Место и роль финансового рынка в системе экономического кругооборота.
2. Участники финансового рынка.
3. Сегменты финансовых рынков.
4. Финансовые инструменты.
5. Классификация и структура финансовых рынков.
6. Первичный и вторичный, организованный и неорганизованный рынки.
7. Прямой и косвенный способы финансирования экономики.
8. Функции финансовых рынков.
9. Понятие модели прямого и косвенного финансирования экономики.
10. Понятие ценной бумаги в гражданском законодательстве РФ.
11. Виды и классификационные признаки ценных бумаг.
12. Понятие, признаки и виды производных финансовых инструментов.
13. Понятия денежного рынка и рынка капитала и их структура.
14. Понятие и этапы развития секьюритизации.
15. Финансовое посредничество.
16. Преимущества рынка акций как источника финансирования компаний.
17. Понятие обеспечения в долговых контрактах.
18. Сущность и специфика различных форм заемных отношений.
19. Финансирование посредника на основе членства и внесения взносов в уставный капитал.
20. Финансирование под уступку денежного требования (факторинг).
21. Операции с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок.
22. Доверительное управление активами.
23. Поручительство и банковская гарантия.
24. Коммерческие банки.
25. Правовой статус и экономическое положение коммерческих банков.
26. Инвестиционные банки.
27. Финансовые инновации инвестиционных банков.
28. Центральный банк: статус и положение.
29. Имущество и операции центрального банка.
30. Функции и компетенции центрального банка.
31. Сберегательные учреждения: понятие, виды, особенности.
32. Ссудо-сберегательные ассоциации.
33. Сберегательные банки (savings bank).
34. Страховые компании как финансовый институт.

35. Микрофинансовые организации как финансовый институт.
36. Брокеры как финансовый институт.
37. Дилеры как финансовый институт.
38. Доверительные управляющие как финансовый институт.
39. Кредитные потребительские кооперативы.
40. Пенсионные фонды.
41. Инвестиционные фонды.
42. Формы и способы заключения договора займа и кредитного договора.
43. Характеристики договоров банковского вклада и банковского счета.
44. Структура банковской системы США и России.
45. Структура органов государственного регулирования финансового рынка в РФ
46. Саморегулирование на финансовых рынках.
47. Цели раскрытия информации на фондовом рынке.

**Критерии оценивания:**

5 (отлично) - выставляется студенту, продемонстрировавшему всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.

4 (хорошо) - выставляется студенту, продемонстрировавшему полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Как правило, оценка «хорошо» выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.

3 (удовлетворительно) - выставляется студенту, продемонстрировавшему знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется студентам, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.

2 (неудовлетворительно) - выставляется студенту, продемонстрировавшему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

## 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ

### 5.1. ПРОЦЕДУРА ОЦЕНИВАНИЯ – ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ ПРИ ПОДГОТОВКЕ И ПРОВЕДЕНИИ АТТЕСТАЦИОННЫХ ИСПЫТАНИЙ И ФОРМИРОВАНИИ ОЦЕНКИ

Справочная таблица процедур оценивания

| № п/п | Процедуры оценивания   | Краткая характеристика   | Оценочные материалы <sup>1</sup>          | Критерии оценивания (примеры описания <sup>1</sup> )  | Формирование компетенции |        |        |
|-------|------------------------|--|---|---|--------------------------|--------|--------|
|       |                        |  |   |   | Знания                   | Навыки | Умения |
| 1.    | Контрольная работа (К) | Средство для проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу  | Комплект контрольных заданий по вариантам | <p>Контрольная работа оценивается удовлетворительной оценкой (61-100 б.) и неудовлетворительной (<math>\leq 60\%</math>):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>отлично</b> – выполнено правильно 100% заданий, работа выполнена по стандартной методике, излагаются аргументированные выводы, полностью выполнена графическая часть работы;</li> <li>• <b>хорошо</b> – выполнено правильно не менее 70% заданий, работа выполнена по стандартной методике, в освещении вопросов не содержится грубых ошибок, по ходу решения сделаны аргументированные выводы, самостоятельно выполнена графическая часть работы;</li> <li>• <b>удовлетворительно</b> – выполнено правильно не менее 50% заданий, работа выполнена по стандартной или самостоятельно разработанной методике, в освещении вопросов не содержится грубых ошибок, по ходу решения сделаны аргументированные выводы, самостоятельно выполнена графическая часть работы;</li> <li>• <b>неудовлетворительно</b> - студент не справился с заданием (выполнено правильно менее 50% задания варианта), не раскрыто основное содержание вопросов, имеются грубые ошибки в освещении вопроса, в решении задач, в выполнении графической части задания и т.д., а также выполнена не самостоятельно.</li> </ul> | +                        | +      |        |
| 2.    | Коллоквиум (КВ)        | Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с | Вопросы по темам/разделам дисциплины      | <p><b>Оценка «5»</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- глубокое и прочное усвоение программного материала;</li> <li>- полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания;</li> <li>- свободно справляющиеся с поставленными задачами, знания материала;</li> <li>- правильно обоснованные принятые решения;</li> <li>- владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.</li> </ul> <p><b>Оценка «4»</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- знание программного материала;</li> </ul>   | +                        | +      |        |

<sup>1</sup> Обратите внимание, что в графе «Критерии оценивания» даны примеры критериев для оценивания типовых контрольных заданий, преподаватель имеет право скорректировать предложенные с учетом специфики дисциплины или дать свои собственные.

|    |                                       |  |   |   |   |  |  |
|----|---------------------------------------|--|---|---|---|--|--|
|    |                                       | обучающимися.  |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- грамотное изложение, без существенных неточностей в ответе на вопрос;</li> <li>- правильное применение теоретических знаний;</li> <li>- владение необходимыми навыками при выполнении практических задач.</li> </ul> <p><b>Оценка «3»</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- усвоение основного материала;</li> <li>- при ответе допускаются неточности;</li> <li>- при ответе недостаточно правильные формулировки;</li> <li>- нарушение последовательности в изложении программного материала;</li> <li>- затруднения в выполнении практических заданий;</li> </ul> <p><b>Оценка «2»</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- не знание программного материала;</li> <li>- при ответе возникают ошибки;</li> <li>- затруднения при выполнении практических работ.</li> </ul>   |   |  |  |
| 3. | Репродуктивные задачи и задания (РПЗ) | Задачи и задания репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; | Комплект репродуктивных задач и заданий | <p>«Отлично» - правильное решение задачи, подробная аргументация своего решение, хорошее знание теоретических аспектов решения казуса, ответы на дополнительные вопросы по теме занятия.</p> <p>«Хорошо» - правильное решение задачи, достаточная аргументация своего решение, хорошее знание теоретических аспектов решения казуса, частичные ответы на дополнительные вопросы по теме занятия.</p> <p>«Удовлетворительно» - частично правильное решение задачи, недостаточная аргументация своего решение, определённое знание теоретических аспектов решения казуса, частичные ответы на дополнительные вопросы по теме занятия.</p> <p>«Неудовлетворительно» - неправильное решение задачи, отсутствие необходимых знание теоретических аспектов решения казуса.</p>  | + |  |  |
| 4. | Собеседование (С)                     | Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.  | Вопросы по темам/разделам дисциплины    | <p>«Отлично» - в ответе отражены основные концепции и теории по данному вопросу, проведен их критический анализ и сопоставление, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами и экспериментальными данными. Студент формулируется и обосновывается собственная точка зрения на заявленные проблемы, материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов.</p> <p>«Хорошо» – в ответе описываются и сравниваются основные современные концепции и теории по данному вопросу, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами, студентом формулируется собственная точка зрения на заявленные проблемы, однако он испытывает затруднения в ее аргументации. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов.</p> <p>«Удовлетворительно» – в ответе отражены лишь некоторые современные концепции и теории по данному вопросу, анализ и сопоставление этих теорий не проводится. Студент испытывает значительные затруднения при иллюстрации теоретических положений практическими</p> | + |  |  |



|    |                  |   |                               |   |   |   |   |
|----|------------------|---|-------------------------------|---|---|---|---|
|    |                  |   |                               | <p>примерами. У студента отсутствует собственная точка зрения на заявленные проблемы. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов.</p> <p>«Неудовлетворительно» – ответ не отражает современные концепции и теории по данному вопросу. Студент не может привести практических примеров. Материал излагается «житейским» языком, не используются понятия и термины соответствующей научной области, студент не может назвать ни одной научной теории, не дает определения базовым понятиям.</p>  |   |   |   |
| 5. | Тест (Т)         | Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.  | Фонд тестовых заданий         | $K = \frac{A}{P}$ <p><math>K</math> – коэффициент усвоения, <math>A</math> – число правильных ответов, <math>P</math> – общее число вопросов в тесте.<br/> <math>5 = 0,85-1</math><br/> <math>4 = 0,7-0,84</math><br/> <math>3 = 0,6-0,69</math><br/> <math>2 = &gt; 0,59</math></p>  | + |   |   |
| 6. | Устный ответ (У) | Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. | Темы и вопросы для обсуждения | <p>При оценке ответа студента надо руководствоваться следующими критериями, учитывать:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) полноту и правильность ответа;</li> <li>2) степень осознанности, понимания изученного;</li> <li>3) языковое оформление ответа.</li> </ol> <p>Отметка "5" ставится, если студент:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) полно излагает изученный материал, даёт правильное определение понятий;</li> <li>2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные;</li> <li>3) излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.</li> </ol> <p>Отметка "4" ставится, если студент даёт ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки "5", но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочёта в последовательности и языковом оформлении излагаемого.</p> <p>Отметка "3" ставится, если студент обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;</li> <li>2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;</li> <li>3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.</li> </ol> <p>Отметка "2" ставится, если студент обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка "2" отмечает такие недостатки в подготовке ученика, которые являются серьёзным препятствием к успешному овладению последующим материалом.</p> | + |   |   |
| 7. | Кейс-задача      | Проблемное задание,   | Задания для                   | Сущность данного метода состоит в том, что учебный материал подается студентам в виде   | + | + | + |

|    |                          |   |                          |  |  |   |   |
|----|--------------------------|---|--------------------------|--|--|---|---|
|    |                          | в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.   | решения кейс-задачи      | реальных профессиональных проблем (кейсов) конкретного предприятия или характерных для определенного вида профессиональной деятельности. Работая над решением кейса, студент приобретает профессиональные знания, умения, навыки в результате активной творческой работы. Он самостоятельно формулирует цели, находит и собирает различную информацию, анализирует ее, выдвигает гипотезы, ищет варианты решения проблемы, формулирует выводы, обосновывает оптимальное решение ситуации. Процесс решения, промежуточные и итоговые результаты работы студента по решению кейса подлежат контролю.<br>Система оценка кейсов: а) правильное решение кейса, подробная аргументация своего решение, хорошее знание теоретических аспектов решения кейса, со ссылками на норму закона - оцениваются в пять баллов;<br>б) правильное решение кейса, достаточная аргументация своего решение, определённое знание теоретических аспектов решения кейса, со ссылками на норму закона - оцениваются в четыре балла;<br>в) частично правильное решение кейса, недостаточная аргументация своего решение, со ссылками на норму закона - оцениваются в три балла;<br>г) неправильное решение кейса, отсутствие необходимых знание теоретических аспектов решения кейса - оцениваются в два балла.   |  |   |   |
| 8. | Доклад или сообщение (Д) | Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы. Средство контроля, важное для формирования универсальных компетенций обучающегося, при развитии навыков самостоятельного творческого мышления. | Темы докладов, сообщений | 10 баллов:<br>Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash-презентация, видео-презентация и др.) Используются дополнительные источники информации. Содержание заданной темы раскрыто в полном объеме. Отражена структура доклада (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры). Оформление работы. Оригинальность выполнения (работа сделана самостоятельно, представлена впервые).<br>8 баллов:<br>Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash-презентация, видео-презентация и др.) Содержание доклада включает в себя информацию из основных источников (методическое пособие), дополнительные источники информации не использовались. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Структура доклада сохранена (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры).<br>6 баллов:<br>Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий. Используются дополнительные источники информации. Содержание заданной темы раскрыто в полном объеме. Отражена структура доклада (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры).<br>4 балла:<br>Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий. Содержание доклада ограничено информацией только из методического пособия. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Отсутствуют выводы и примеры. Оригинальность выполнения низкая.<br>0 баллов:<br>Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий и других наглядных материалов. Содержание ограничено информацией только из методического пособия. Заданная тема доклада не раскрыта, основная мысль сообщения не передана. |  | + | + |
| 9. | Реферат                  | Самостоятельная   | Темы                     | Изложенное понимание реферата как целостного авторского текста определяет критерии его   |  | + | + |

|                             |  |  |   |  |   |   |   |
|-----------------------------|--|--|---|--|---|---|---|
|                             |  | <p>письменная аналитическая работа, выполняемая на основе преобразования документальной информации, раскрывающая суть изучаемой темы; представляет собой краткое изложение содержания книги, научной работы, результатов изучения научной проблемы важного социально-культурного, народнохозяйственного или политического значения. Реферат отражает различные точки зрения на исследуемый вопрос, в том числе точку зрения самого автора.</p> | рефератов   | <p>оценки: <u>новизна</u> текста; <u>обоснованность</u> выбора источника; <u>степень раскрытия</u> сущности вопроса; <u>соблюдения требований</u> к оформлению.</p> <p><b>Новизна текста:</b> а) <u>актуальность</u> темы исследования; б) <u>новизна и самостоятельность</u> в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутриспредметных, интеграционных); в) <u>умение работать с исследованиями</u>, критической литературой, систематизировать и структурировать материал; г) <u>явленность авторской позиции</u>, самостоятельность оценок и суждений; д) <u>стилевое единство текста</u>, единство жанровых черт.</p> <p><b>Степень раскрытия сущности вопроса:</b> а) <u>соответствие</u> плана теме реферата; б) <u>соответствие содержания</u> теме и плану реферата; в) <u>полнота и глубина</u> знаний по теме; г) <u>обоснованность</u> способов и методов работы с материалом; е) <u>умение обобщать, делать выводы</u>, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).</p> <p><b>Обоснованность выбора источников:</b> а) <u>оценка использованной литературы</u>: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).</p> <p><b>Соблюдение требований к оформлению:</b> а) <u>насколько верно</u> оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) <u>оценка грамотности и культуры изложения</u> (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) <u>соблюдение требований</u> к объёму реферата.</p> <p><b>«Отлично»</b> - если 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.</p> <p><b>«Хорошо»</b> – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.</p> <p><b>«Удовлетворительно»</b> – 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.</p> <p><b>«Неудовлетворительно»</b> – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.</p> |   |   |   |
| Итоговая контрольная работа |  | Самостоятельная письменная аналитическая работа, выступающая важнейшим элементом промежуточной аттестации по дисциплине. Целью итоговой контрольной работы   | Варианты заданий для контрольной работы. Образцы выполненных работ. | См. критерии оценивания контрольных работ  | + | + | + |

|     |             |  |  |   |   |   |   |
|-----|-------------|--|--|---|---|---|---|
|     |             | является определением уровня подготовленности студента к будущей практической работе, в связи с чем он должен продемонстрировать в содержании работы навыки решения практических задач.  |  |   |   |   |   |
| 10. | Экзамен (Э) | Экзамены, зачеты по всей дисциплине или ее части преследуют цель оценить работу студента за курс (семестр), полученные теоретические знания, прочность их, развитие творческого мышления, приобретение навыков самостоятельной работы, умение синтезировать полученные знания и применять их к решению практических задач. | Вопросы для подготовки.<br>Комплект экзаменационных билетов. | <p><b>5 (Отлично) «Зачтено»</b> выставляется студенту, продемонстрировавшему всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «Отлично» выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.</p> <p><b>4 (Хорошо) «Зачтено»</b> выставляется студенту, продемонстрировавшему полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Как правило, оценка «Хорошо» выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.</p> <p><b>3 (Удовлетворительно) «Зачтено»</b> выставляется студенту, продемонстрировавшему знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «Удовлетворительно» выставляется студентам, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.</p> <p><b>2 (Неудовлетворительно) «Не зачтено»</b> выставляется студенту, продемонстрировавшему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка «Неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.</p> | + | + | + |

## 5.2. Критерии сформированности компетенций по разделам (темам) содержания дисциплины

| Код занятия | Наименование разделов и тем/вид занятия/  | Компетенции                           | Процедура оценивания | Всего баллов | Не освоены  | Пороговый    | Базовый      | Высокий   |
|-------------|---|---------------------------------------|----------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-----------|
| 1.          | <b>Раздел 1. Раздел 1.Сущность и структура финансовых рынков</b>                                      |                                       |                      |              |             |              |              |           |
| 1.1.        | Тема 1. Теоретические основы финансовых рынков  | <i>ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2</i> | У                    | 10           | 0-5         | 6-7          | 8-9          | 10        |
| 1.2.        | Тема 2. Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях | <i>ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2</i> | 3                    | 10           | 0-5         | 6-7          | 8-9          | 10        |
| 1.3.        | Тема 3. Регулирование финансовых рынков   | <i>ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2</i> | У                    | 10           | 0-5         | 6-7          | 8-9          | 10        |
| 1.4.        | Тема 4. Финансовые институты  | <i>ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2</i> | 3                    | 10           | 0-5         | 6-7          | 8-9          | 10        |
| 1.5.        | Тема 5. Финансовые посредники   | <i>ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2</i> | 3                    | 10           | 0-5         | 6-7          | 8-9          | 10        |
| 2.          | <b>Раздел 2.Финансовые инструменты</b>  |                                       |                      |              |             |              |              |           |
| 2.1         | Тема 6. Финансовые инструменты  | <i>ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2</i> | 3                    | 10           | 0-5         | 6-7          | 8-9          | 10        |
| 2.2         | Тема 7. Производные финансовые инструменты  | <i>ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2</i> | У                    | 10           | 0-5         | 6-7          | 8-9          | 10        |
| 2.3         | Тема 8. Управление рисками на финансовых рынках   | <i>ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2</i> | У                    | 10           | 0-5         | 6-7          | 8-9          | 10        |
|             | Экзамен   | <i>ПК 1.1, ПК 1.3, ПК 7.2, ПК 9.2</i> | Э                    | <b>20</b>    | <b>0-10</b> | <b>10-15</b> | <b>16-19</b> | <b>20</b> |
|             |   |                                       |                      | <b>100</b>   |             |              |              |           |

\* - указать У- устный ответ, З- задача, К- контрольная работа, Т- тестовое задание, Э - экзамен и т.п.

## ЭКСПЕРТНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФОС ДИСЦИПЛИН (МОДУЛЕЙ)

основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) «Финансово-проектный менеджмент в АПК»

Представленный к экспертизе фонд оценочных средств соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 970.

Оценочные средства промежуточного контроля соответствуют целям и задачам реализации основной образовательной программы по направлению подготовки соответствует целям и задачам рабочих программ преподаваемых дисциплин реализации программы, разработаны для текущей и промежуточной аттестации и представляет собой совокупность разработанных кафедрами материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами ФОС являются контроль и управление процессом, приобретения обучающимися знаний, умений, навыков и компетенций, заявленных в образовательной программе по данной специальности.

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по изучению дисциплин включает в себя:

- перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание показателей и критериев оценивания компетенций на этапе прохождения практики, описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков, и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения по программе, а также оценить степень сформированности компетенций, умений и навыков в сфере профессионального общения.

Оценочные средства, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС, отвечают задачам профессиональной деятельности выпускника.

Оценочные средства и учебно-методическое обеспечение изучаемых дисциплин представлены в достаточном объеме.

Заключение: разработанные и представленные для экспертизы фонды оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплинам (модулям) рекомендуются к использованию в процессе подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) «Финансово-проектный менеджмент в АПК».

Министр



А.П.Атласов