

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИНГУШСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Кафедра «Финансы и кредит»

СОГЛАСОВАНО

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель образовательной программы _____/ _проф. М.У. Тумгоев от « <u>21</u> » _____ мая _____ 2024г.	И.о. декана факультета экономики и управления _____/ _М.Ш. Мержо от « <u>22</u> » _____ мая _____ 2024г.
---	--

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.О.03 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

Направление подготовки - *магистратура*
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (*магистерская программа*)

Финансовый менеджмент в общественном секторе, бизнесе и банках

Квалификация выпускника – *магистр*

Форма обучения *очная, заочная*

Магас, 2024

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Б1.О.03 Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

Содержание

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания.
3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания достижения запланированных результатов обучения по дисциплине (модулю)

1. Перечень компетенций с указанием индикаторов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	В результате освоения дисциплины обучающийся должен:
УК-1	способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	УК-1.2. Определяет, интерпретирует и ранжирует информацию, требуемую для решения проблемных ситуаций;	Знать: теоретические основы поиска, критического анализа и синтеза информации; Уметь: формулирует цели поиска и анализа информации; Владеть: навыками осуществления критического анализа информации на основе системного подхода;
		УК-1.3. Осуществляет поиск информации для решения проблемных ситуаций по различным типам запросов;	Знать: источники информации, требуемой для решения поставленной задачи. Уметь: использовать различные типы поисковых запросов. Владеть: способностью поиска информации.
ОПК-1	Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки	ОПК-1.2 Анализирует и интерпретирует показатели финансово-экономической деятельности;	Знать: основные фундаментальные концепции и подходы к решению практических и (или) научно-исследовательских задач в области финансовых отношений Уметь: решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время текущей аттестации

Шкала оценивания	Показатели и критерии оценивания
5, «отлично»	Оценка «отлично» ставится, если студент строит ответ логично в соответствии с планом, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры.
4, «хорошо»	Оценка «хорошо» ставится, если студент строит свой ответ в соответствии с планом. В ответе представлены различные подходы к проблеме, но их обоснование недостаточно полно. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит необходимые примеры, однако показывает некоторую непоследовательность анализа. Выводы правильны. Речь грамотна, используется профессиональная лексика.

3, «удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» ставится, если ответ недостаточно логически выстроен, план ответа соблюдается непоследовательно. Студент обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют.
2, «неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» ставится при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Студент проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны

Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время промежуточной аттестации

Оценка дифзачета (нормативная)	Показатели и критерии оценивания образовательных результатов
<i>гр.1</i>	<i>гр.2</i>
5, отлично	<p>Оценка «5 (отлично)» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал и демонстрирует это на занятиях и дифзачете, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагал его, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний. Причем обучающийся не затруднялся с ответом при видоизменении предложенных ему заданий, использовал в ответе материал учебной и монографической литературы, в том числе из дополнительного списка, правильно обосновывал принятое решение.</p> <p>Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрировали высокую степень овладения программным материалом.</p> <p>Рейтинговые баллы назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – высокий.</p>
4, хорошо	<p>Оценка «4, (хорошо)» выставляется обучающемуся, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и дифзачете, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приёмами их выполнения.</p> <p>Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом.</p> <p>Рейтинговые баллы назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – хороший (средний).</p>
3, удовлетворительно	<p>Оценка «3 (удовлетворительно)» выставляется обучающемуся, если он имеет и демонстрирует знания на занятиях и дифзачете только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.</p> <p>Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом.</p> <p>Рейтинговые баллы назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – достаточный.</p>
2, не удовлетворительно	<p>Оценка «2 (не удовлетворительно)» выставляется обучающемуся, который не знает большей части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы на занятиях и дифзачете. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.</p>

Оценка дифзачета (нормативная)	Показатели и критерии оценивания образовательных результатов
<i>гр.1</i>	<i>гр.2</i>
	<p>Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют невысокую (недостаточную) степень овладения программным материалом.</p> <p>Рейтинговые баллы назначаются обучающимся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций используются следующие типовые контрольные задания:

3.1. Текущий контроль успеваемости

Вопросы текущего контроля успеваемости на семинарах (практических занятиях)

1. Финансовый рынок. Классификация финансовых рынков: по виду обращения активов; по периоду существования и срокам обращения финансовых активов ; по степени организованности и т.д.
2. Участники финансового рынка: основные сегменты и группы различных участников финансовых рынков.
3. Инструменты финансового рынка и их классификация.
4. Основные инструменты сегментов финансового рынка: кредитного, валютного, страхования и ценных бумаг.
5. Процентные ставки и факторы их определяющие.
6. Механизм формирования процентной ставки.
7. Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Стоимость акций.
8. Вторичные ценные бумаги. Депозитарные расписки, варранты, подписные права. Облигации и их классификация.
9. Неэмиссионные ценные бумаги, вексель и вексельное обращение. Чеки, коноссаменты.
10. Производные финансовые инструменты, их функции и цели использования. Технология сделок с производными инструментами.
11. Виды финансовых посредников и их особенности.
12. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг.
13. Страховые организации. Имущественные интересы и риски. Комплексная страховая защита субъектов финансового сектора.
14. Пенсионные фонды и их роль в инвестиционном процессе.
15. Инвестиционные фонды и их виды.
16. Схема организации деятельности инвестиционных фондов.
17. Система учета на рынке ценных бумаг и ее роль в функционировании финансового рынка.
18. Депозитарии и регистраторы. Фондовая биржа, участники торгов, листинг и делистинг.
19. Коммерческие банки и роль на финансовом рынке. Функции , сущность, классификация коммерческих банков.
20. Инструменты и участники банковских операций.
21. Кассовые и срочные сделки. Способы размещения ценных бумаг.
22. Инвестиционный портфель.
23. Стратегии формирования портфеля ценных бумаг.

24. Оценки эффективности управления портфелем.
25. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала.
26. Понятие фундаментального анализа.
27. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента.
28. Виды финансовых коэффициентов.
29. Воздействие Банка России на кредитнофинансовую сферу посредством использования
30. количественных или качественных показателей. Обязательные резервные требования, порядок их установления.
31. Порядок торговли иностранной валютой на территории РФ, требования Банка России к функционированию валютно-обменных пунктов
32. Взаимодействие Банка России с другими государственными органами, осуществляющими функции валютного контроля и валютного регулирования.
33. Методы государственного регулирования, создание мегарегулятора и распределение полномочий регулирующих органов на финансовом рынке.
34. Контроль брокерской, дилерской, депозитарной и деятельности по управлению ценными бумагами как объектов регулирования рынка ценных бумаг
35. Взаимодействие денежно-кредитной и финансовой политики как направлений экономической политики, определяющей монетарные процессы в экономике.
36. Оценка результативности координации регулирования всех секторов финансового рынка в условиях финансово-экономического кризиса
37. Перспективы создания международного финансового центра в Москве и его роль в экономическом развитии финансового сектора России

3.2. Промежуточная аттестация

Типовые вопросы к промежуточной аттестации (зачет с оценкой)

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.
4. Место финансового рынка в финансовой системе.
5. Риски на финансовом рынке.
6. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.
7. Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития.
8. Акции, их виды и оценка.
9. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы
10. развития.
11. Облигации, их виды.
12. Рынок корпоративных облигаций в России.
13. Механизм выпуска и виды ипотечных ценных бумаг.
14. Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
15. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения, риски.
16. Рынок евробумаг: структура, механизмы эмиссии, операции.
17. Вексель: этапы развития, область и технологии применения на современном финансовом рынке.
18. Банковские сертификаты в российской и зарубежной практике.
19. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт.
20. Классификация финансово-кредитных институтов.
21. Банки как основные участники финансового рынка.
22. Виды небанковских финансово-кредитных институтов.

23. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике.
24. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.
25. Страховая организация как финансовый институт.
26. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт.
27. Организация деятельности бирж и биржевой торговли.
28. Депозитарно-клиринговые системы в российской и зарубежной практике.
29. Интернет-услуги на финансовом рынке.
30. Эмиссионная деятельность на рынке ценных бумаг.
31. IPO: технология, опыт и перспективы.
32. Инвестирование на финансовом рынке.
33. Рынок слияний и поглощений: зарубежный опыт и российская практика.
34. Инвестиционные стратегии на финансовом рынке России: спекулятивные, арбитражные, хеджевые.
35. Манипулятивные и инсайдерские сделки, практика их регулирования.
36. Методы оценки ценных бумаг.
37. Модели формирования портфеля финансовых инструментов.
38. Управление портфелем финансовых инструментов.
39. Методы анализа конъюнктуры финансового рынка.
40. Фундаментальный анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.
41. Технический анализ, его роль в принятии инвестиционных решений.
42. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков.
43. Роль центральных банков в регулировании финансового рынка.
44. Система защиты прав и законных интересов инвесторов и вкладчиков на финансовом рынке.
45. Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности.

Типовые темы рефератов

1. Роль финансового рынка в накоплении капитала и финансировании производства в России.
2. Долгосрочные циклы мировой экономики и их воздействие на финансовый рынок.
3. рынок.
4. Качественные и количественные характеристики рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
5. Оценка капитализации российского рынка акций.
6. Российские депозитарные расписки как способ увеличения ликвидности российского рынка ценных бумаг.
7. Тенденции и проблемы развития ипотечного рынка в Российской Федерации.
8. Тенденции развития страхового рынка в России.
9. Защита прав владельцев облигаций в мировой практике.
10. Модели рыночной экономики и структура собственности как фундаментальный фактор, воздействующий на рынок ценных бумаг.
11. Модели экономического поведения населения как фундаментальный фактор, воздействующий на рынок ценных бумаг.
12. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития.
13. Международные рейтинговые агентства, их методики.
14. Количественные параметры и качественная характеристика государственного долга Российской Федерации.
15. Сравнительная характеристика коммерческих и инвестиционных банков.

16. История, состояние, проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.
17. Рынок ипотечных ценных бумаг в США.
18. Функции и организационная структура инвестиционного банка.
19. Формирование инвестиционных ресурсов страховщика: российский и международный опыт.

Типовые тесты

1. Исторически сложившаяся национальная система организации денежного обращения:

- А) денежный рынок
- Б) денежная система
- В) валютная система
- Г) национальная эмиссионная система

2. Денежная система, при которой один денежный металл по отношению к другому занимает доминирующее положение и из него производится чеканка монет:

- А) серебряный монометаллизм
- Б) золотомонетный стандарт
- В) система двойной валюты
- Г) система «хромающей» валюты

3. Размен банкнот на валюту других стран с целью их дальнейшего обмена называется:

- А) золотослитковый стандарт
- Б) система параллельной валюты
- В) золотодевизный стандарт
- Г) полный фидуциарный стандарт

4. Выберите принципы управления денежной системой:

- А) кредитный характер денежной эмиссии
- Б) надзор и контроль за денежным оборотом
- В) постоянности динамического состояния
- Г) порядок установления валютного курса
- Д) централизованное управление
- Е) рассмотрение на макроуровне по отношению к экономике в целом
- Ж) все вышеназванное
- З) нет правильного ответа
- И) функционирование исключительно национальной валюты

5. Элементы денежной системы:

- А) порядок обеспечения денежных знаков и их наименование
- Б) эмиссионный механизм;
- В) структура денежной массы, находящейся в обращении;
- Г) порядок прогнозного планирования;
- Д) механизм государственного денежно-кредитного регулирования;
- Е) порядок кассовой дисциплины;
- Ж) порядок установления валютного курса;
- З) все вышеназванное
- И) варианты а, б, д, ж
- К) варианты в, з, е

6. Выберите обязанности Банка России

- А) рассмотрение проекта и основных направлений денежно-кредитной политики
- Б) участие в капитале кредитных организаций
- В) порядке формирования резервов кредитными организациями
- Г) работа с населением по вкладам
- Д) нет правильных ответов

8. Международная валютная система – это:

- А) денежная система всех стран, в рамках которой формируются и используются валютные ресурсы и осуществляется международный платежный оборот
- Б) денежная система субъектов стран, входящих в региональный союз, в рамках которой формируются и используются валютные ресурсы и осуществляется международный платежный оборот.
- В) официальная финансовая система, где сосредоточена купля-продажа валют и ценных бумаг в валюте на основе спроса и предложения на них.

9. Золотые паритеты. Конвертируемость валют в золото. Использование золота как резервно-платежного средства. Свободно колеблющиеся курсы без золотых точек. Золотодевизный стандарт. Эти черты характерны для следующей мировой валютной системы:

- А) Европейская
- Б) Бреттон-Вудская
- В) Парижская
- Г) Ямайская
- Д) Генуэзская

10. Элементами мировой валютной системы являются:

- А) совокупность кредитных организаций
- Б) межгосударственные договоренности
- В) формы безналичных расчетов
- Г) международная ликвидность
- Д) валютный курс
- Е) платежный баланс страны

Типовые задачи

Задание № 1.

Аналитическое задание 1. На официальном сайте биржевой статистики по адресу www.world-exchanges.org найдите данные об объемах торгов, оборотах, количестве заключенных сделок, капитализации и др. на фондовых биржах развитых стран: Токио, Нью-Йорка, Лондона, Франкфурта (можно дополнительно работать с информацией относительно других фондовых бирж). Составьте аналитическое обозрение.

Задание № 2.

«Оценка инвестиционного проекта»

Рассмотрите мини-ситуацию. Одна из крупных инвестиционных компаний изучает возможность реализации инвестиционного проекта по разработке нового нефтяного месторождения....

Задание № 3.

Определите текущую доходность инвестированных средств

Варианты	1	2	3	4	5
Номинал (руб.)	1000	1000	1000	1000	1000
Курс	250	300	450	280	420
Дивиденды %	50	20	18	32	41

Задание №4

Определите конечную доходность акции

Варианты	1	2	3	4	5
Номинал руб.	1000	1000	1000	1000	1000
Рыночная цена руб.	900	950	1100	980	785
Дивиденды %	40	35	30	25	45

Задание №5

Определите годовую ставку дополнительного дохода облигации

Варианты	1	2	3	4	5
Рыночная цена (руб.)	900	955	890	886	955
Номинал (руб.)	1000	1000	1000	1000	1000
Срок погашения (лет)	5	4	7	6	10

Задание №6

Определите дивиденд по обыкновенным и привилегированным акциям

Варианты	1	2	3	4	5
Уставный капитал (млн.руб.)	10	10	10	10	10
Обыкновен. акции в уставн. Капитале (шт.)	900	850	600	720	800
Привилег. акции в уставн. капитале (шт.)	100	150	400	280	200
Чистая прибыль (млн.руб.)	2	4	3	1	3,5
Дивиденд по привилег. акциям %	20	14	18	10	19

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания достижения запланированных результатов обучения по дисциплине (модулю)

Текущий контроль успеваемости

При оценивании устного опроса и участия в дискуссии на семинаре (практическом занятии) учитываются:

- степень раскрытия содержания материала;
- изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала);
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков.

Для оценивания результатов обучения в виде знаний используются такие процедуры и технологии как тестирование и опрос на семинарах (практических занятиях).

Для оценивания результатов обучения в виде умений и владений используются следующие процедуры и технологии:

- практические контрольные задания (далее – ПКЗ), включающих одну или несколько задач (вопросов) в виде краткой формулировки действий (комплекса действий), которые следует выполнить, или описание результата, который нужно получить.

По сложности ПКЗ разделяются на простые и комплексные задания.

Простые ПКЗ предполагают решение в одно или два действия. К ним можно отнести: простые ситуационные задачи с коротким ответом или простым действием; несложные задания по выполнению конкретных действий. Простые задания применяются для оценки умений. Комплексные задания требуют многоходовых решений как в типичной, так и в нестандартной ситуациях. Это задания в открытой форме, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, в т.ч. задания на индивидуальное или коллективное выполнение проектов, на выполнение практических действий или лабораторных работ. Комплексные практические задания применяются для оценки владений.

Типы практических контрольных заданий:

- задания на установление правильной последовательности, взаимосвязанности действий, выяснения влияния различных факторов на результаты выполнения задания;
- установление последовательности (описать алгоритм выполнения действия),
- нахождение ошибок в последовательности (определить правильный вариант последовательности действий);
- указать возможное влияние факторов на последствия реализации умения и т.д.
- задания на принятие решения в нестандартной ситуации (ситуации выбора, многоальтернативности решений, проблемной ситуации).

Оценивание обучающегося на текущей аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 2, и носит балльный характер.

Промежуточная аттестация

Форма промежуточной аттестации: зачет с оценкой

При проведении промежуточной аттестации студент должен ответить на вопросы теоретического характера и практического характера.

При оценивании ответа на вопрос теоретического характера учитывается:

- теоретическое содержание не освоено, знание материала носит фрагментарный характер, наличие грубых ошибок в ответе;
- теоретическое содержание освоено частично, допущено не более двух-трех недочетов;
- теоретическое содержание освоено почти полностью, допущено не более одного-двух недочетов, но обучающийся смог бы их исправить самостоятельно;
- теоретическое содержание освоено полностью, ответ построен по собственному плану.

При оценивании ответа на вопрос практического характера учитывается объем правильного решения.

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины (модуля).

Оценивание обучающегося на промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 2, и носит балльный характер.