

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Волгоградский государственный социально-педагогический университет»  
Институт технологии, экономики и сервиса  
Кафедра технологии, экономики образования и сервиса

*Приложение к программе  
учебной дисциплины*

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации студентов  
по дисциплине «**Рынок ценных бумаг**»

Направление 38.03.01 «Экономика»  
Профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

*заочная форма обучения*

Заведующий кафедрой

  
\_\_\_\_\_ / *Мадаев Ю.А.*  
«*27*» *02* \_\_\_\_\_ 2020 г.

Волгоград  
2020

## 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 1.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Процесс освоения дисциплины направлен на овладение следующими компетенциями:

- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-1);
- способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4).

#### Этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП

Код компетенции	Этап базовой подготовки	Этап расширения и углубления подготовки	Этап профессионально-практической подготовки
ОПК-1	Информационные технологии, История, Рынок ценных бумаг, Статистика, Финансовые рынки, Экономика организации, Экономика управления персоналом, Этика деловых отношений	Бизнес-графика и презентационные технологии, Валютно-финансовый дилинг, Информатика, Информационные системы в управлении, Финансовое право	Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков
ОПК-4	Инвестиции и инвестиционный анализ, Рынок ценных бумаг, Финансово-хозяйственное планирование и оценка бизнеса	Инновационный менеджмент, Налоговое планирование и консультирование, Налоговый аудит, Налоговый контроль и администрирование, Управление человеческими ресурсами, Формирование системы управленческой информации	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности, Преддипломная практика

### 1.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

**Показатели оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе освоения учебной дисциплины**

№	Разделы дисциплины	Формируемые компетенции	Показатели сформированности (в терминах «знать», «уметь», «владеть»)
1	Сущность и роль финансового рынка в рыночной экономической системе. Основные функции и индикаторы финансового рынка	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– понятие и роль финансового рынка в рыночной экономике, сегменты финансового рынка, рынок кредитов, валютный рынок, рынок прямых инвестиций, фондовый рынок (рынок ценных бумаг), страховой рынок;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– характеризовать основные функции финансового рынка, создание крупных фондов денежных средств, анализировать трансформацию собранных денежных средств в инвестиции, увеличение объема доходов, создаваемых в обществе;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– подходами формирования системы процентных ставок в экономике, основных индикаторов финансового рынка (ИФР); анализом особенностей применения ИФР на российском и мировом финансовых рынках;</li> </ul>
2	Участники финансового рынка: классификация и отличительные характеристики	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– понятия: участники, выполняющие ключевые функции на финансовом рынке, прямые участники: инвесторы и заемщики, финансовые посредники: кредитные организации, финансовые институты, инвестиционные институты, участники, выполняющие вспомогательные функции на финансовом рынке: фондовая и валютная биржи, депозитарии ценных бумаг, регистраторы ценных бумаг, расчетно-клиринговые центры, органы регулирования и контроля (АУВЕР, НАУФОР, ПОРТАД, АРБ на мировом финансовом рынке; Банк России и ФСФР на российском финансовом рынке);</li> </ul> <p>уметь:</p>

			<p>– отличать особенности правового статуса и характера деятельности финансовых посредников на финансовом рынке России: кредитных организаций, инвестиционных институтов, страховых компаний, трастовых (управляющих) компаний, негосударственных пенсионных фондов (НПФ);</p> <p>владеть:</p> <p>– понятиями: финансовый брокер и финансовый дилер; государственные требования РФ к финансовым посредникам и/или инвестиционным институтам;</p>
3	Первичные ценные бумаги: понятия, классификация, расчеты стоимости (цены) и доходности для инвестора	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <p>– понятие и основные характеристики современной ценной бумаги; классификацию ценных бумаг; эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги; классификацию видов акций; простые и привилегированные акции;</p> <p>уметь:</p> <p>– анализировать способы и этапы эмиссии акций; процесс размещения и оплаты, первоначального публичного предложения акций (ИРО) виды цен акций, дивиденды;</p> <p>владеть:</p> <p>– понятиями: облигаций и их видов, номинальная стоимость, курс, рыночная цена, текущая доходность, полная доходность облигации к погашению, рейтинги облигаций и других видов ценных бумаг; характеризовать вексель и его виды, схемы движения простого, переводного векселя;</p>
4	Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <p>– понятие и классификацию производных финансовых инструментов на фондовом рынке (рынке ценных бумаг); опцион; опцион колл; опцион путо, цену стоимости опционов;</p> <p>уметь:</p> <p>– анализировать временную стоимость опциона; биномиальную модель; модель Блэка-Шоулза; особенности</p>

			<p>фьючерсного контракта по сравнению с опционом;</p> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– расчетной стоимостью фьючерсного контракта;</li> <li>финансового фьючерса;</li> <li>краткосрочный и долгосрочного финансовых фьючерсов;</li> </ul>
5	<p>Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке (рынке ценных бумаг)</p>	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– сущность и классификацию сделок с ценными бумагами;</li> <li>кассовые и срочные сделки и прочее;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– анализировать вертикальный и горизонтальный (календарный) спрэд;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– комбинациями опционов;</li> <li>синтетической опционной моделью, фьючерсными сделками и прочее;</li> <li>механизмом игры на повышение и понижение курса акций;</li> </ul>
6	<p>Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг.</p>	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– понятие и основную цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг);</li> <li>задачи формирования инвестиционного портфеля;</li> <li>классификацию портфелей ценных бумаг; портфели роста и дохода; комбинированный агрессивный, умеренный, консервативный портфель;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– применять принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность, доходность, рост и ликвидность;</li> <li>этапами формирования портфеля ценных бумаг; оценкой приемлемого сочетания риска и дохода портфеля; схемой управления портфелем;</li> </ul>
7	<p>Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета</p>	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– доходность ценных бумаг; .</li> <li>модель Гарри Марковица;</li> <li>ожидаемую доходность;</li> <li>стандартное отклонение (мера риска);</li> <li>статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля;</li> <li>ковариация и корреляция;</li> </ul>

			<p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– формировать состав оптимального портфеля ценных бумаг; определять риски ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– методом Марковица; индексной моделью Шарпа и алгоритм Марковица-Тобина; алгоритмом Элтона-Груббера-Падберга;</li> </ul>
8	<p>Понятие, структура и инфраструктура рынка ценных бумаг. Сегменты рынка ценных бумаг</p>	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– сущность рынка ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков; правовое регулирование и особенности российского рынка ценных бумаг; структуру рынка ценных бумаг; эмитенты, инвестор, брокеры, дилеры;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– анализировать инфраструктуру рынка ценных бумаг, фондовых бирж, внебиржевую торговлю;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– характеристиками: торговые системы, расчетно-клиринговые системы, информационные сети, сегменты рынка ценных бумаг, организованный рынок, неорганизованный рынок, первичный и вторичный рынки, биржевой и внебиржевой рынки, кассовый и срочный рынки;</li> </ul>
9	<p>Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных бумаг.</p>	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– понятие фондовой биржи; ретроспективы зарождения и развития ведущих фондовых бирж мира; фондовые биржи в России; функции фондовой биржи;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– анализировать мобилизацию временно свободных денежных средств; процесс установления рыночного курса финансового актива; организацию торгов финансовыми активами между членами биржи;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– аналитической базой подготовки и проведения биржевых операций; биржевыми индексами; ведущими мировыми биржевыми индексами; российскими биржевыми индексами;</li> </ul>

10	Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг. Риски операций с ценными бумагами.	ОПК-1, ОПК-4	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– понятие и уровни фундаментального анализа; технический анализ; изучение рынка с помощью анализа цены, объема и открытого интереса (объема открытых позиций); риски операций с ценными бумагами;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– анализировать систематический и селективный риск; кредитный, инфляционный, отзывной риски;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– мероприятиями по предотвращению риска операций с ценными бумагами; систематическим анализом доходности по разным видам ценных бумаг; оценкой степени возникающего риска;</li> </ul>
----	--	--------------	---

### Критерии оценивания компетенций

Код компетенции	Пороговый (базовый) уровень	Повышенный (продвинутый) уровень	Высокий (превосходный) уровень
ОПК-1	Имеет теоретическое представление об основных принципах информационной и библиографической культуры. Обладает общим представлением об информационно-коммуникативных технологиях и информационной безопасности.	Демонстрирует знание основных принципов информационной и библиографической культуры. Обладает знаниями об информационно-коммуникативных технологиях и способен на практике выбрать и обосновать технологию информационно-коммуникативного взаимодействия для решения профессиональных задач с учетом требований информационной безопасности.	Способен решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры. В решении профессиональных задач применяет разнообразные информационно-коммуникационные технологии. Обладает знаниями и навыками защиты информации от внешних и внутренних угроз. Готов нести ответственность за информационную безопасность предприятия.
ОПК-4	Имеет общие представления о процессе принятия организационно-	Осуществляет анализ социально-экономических проблем и	Демонстрирует навыки поиска организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности. Знает и умеет

управленческих решений в профессиональной деятельности и об ответственности за принятые решения. Способен применять теоретические положения в профессиональной деятельности по четко заданному алгоритму действий.	процессов в организации. Способен выбрать наиболее оптимальный подход к решению профессиональных задач и готов нести ответственность за результаты свои решений.	использовать на практике основные виды анализа организационно-экономической и социально-профессиональной характеристики организации. Способен выбрать наиболее оптимальный подход к решению профессиональных задач. Обладает навыками разработки алгоритмов решения задач и готовностью нести ответственность за результаты свои решений.
--	--	---

**Оценочные средства и шкала оценивания  
(схема рейтинговой оценки)**

<b>№</b>	<b>Оценочное средство</b>	<b>Баллы</b>	<b>Оцениваемые компетенции</b>	<b>Семестр</b>
1	Выполнение докладов по вопросам семинаров	15	ОПК-1, ОПК-4	2л
2	Участие в дискуссии	10	ОПК-1, ОПК-4	2л
3	Выполнение практических заданий	20	ОПК-1, ОПК-4	2л
4	Выполнение реферата с презентацией	15	ОПК-1, ОПК-4	2л
5	Выполнение докладов по вопросам семинаров	15	ОПК-1, ОПК-4	3з
6	Участие в дискуссии	10	ОПК-1, ОПК-4	3з
7	Выполнение практических заданий	20	ОПК-1, ОПК-4	3з
8	Выполнение реферата с презентацией	15	ОПК-1, ОПК-4	3з
9	Экзамен	40	ОПК-1, ОПК-4	3з

Итоговая оценка по дисциплине определяется преподавателем на основании суммы баллов, набранных студентом в течение семестра и период промежуточной аттестации.

Оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно» выставляется с учётом требований следующей шкалы:

- «отлично» – от 91 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, сформированы необходимые практические навыки работы с освоенным материалом, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.
- «хорошо» – от 76 до 90 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.
- «удовлетворительно» – от 61 до 75 баллов – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, но не высокого качества.
- «неудовлетворительно» – 60 и менее баллов – теоретическое содержание курса не освоено,

необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий.

## **2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА**

Данный раздел содержит типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Описание каждого оценочного средства содержит методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Перечень оценочных средств, материалы которых представлены в данном разделе:

1. Выполнение докладов по вопросам семинаров
2. Участие в дискуссии
3. Выполнение практических заданий
4. Выполнение реферата с презентацией
5. Экзамен