МИНПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Волгоградский государственный социально-педагогический университет»
Институт технологии, экономики и сервиса
Кафедра управления персоналом и экономики в сфере образования

*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 «Финансы и кредит»

*заочная форма обучения*

Заведующий кафедрой
_____ / Е.В. Зуева
«01» февраля 2021 г.

Волгоград
2021

# 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 критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11);
– способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26).

**Этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП**

| Код компе-тенции | Этап базовой подготовки | Этап расширения и углубления подготовки | Этап профессионально-практической подготовки |
|---|---|---|---|
| ПК-11 | Биржевое дело, Менеджмент, Рынок ценных бумаг, Финансовый менеджмент, Экономика организации, Экономика управления персоналом | Анализ хозяйственной деятельности организации, Бухгалтерский учет в коммерческих организациях, Валютно-финансовый дилинг, Деньги, кредит, банки, Качество и уровень жизни населения, Корпоративные финансы, Методы оптимальных решений, Оценка эффективности деятельности организации, Региональный аспект финансовой деятельности, Риск-менеджмент, Теория организации, Управление оборотным капиталом, Управление человеческими ресурсами, Финансовое планирование | Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности, Преддипломная практика |
| ПК-26 | Банки и банковское дело, Биржевое дело, Рынок ценных бумаг | Банковское дело | Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, 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 | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– 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;<br>уметь:<br>– характеризовать основные функции финансового рынка, создание крупных фондов денежных средств, анализировать трансформацию собранных денежных средств в инвестиции, увеличение объема доходов, создаваемых в обществе;<br>владеть:<br>– подходами формирования системы процентных ставок в экономике, основных индикаторов финансового рынка (ИФР); анализом особенностей применения ИФР на российском и мировом финансовых рынках; |
| 2 | Участники финансового рынка: классификация и отличительные характеристики | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– 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);<br>уметь:<br>– 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);<br>владеть:<br>– понятиями: финансовый брокер и финансовый дилер;<br>государственные требования РФ к финансовым посредникам и/или инвестиционным институтам; |
| 3 | Первичные ценные бумаги: понятия, классификация, расчеты стоимости (цены) и доходности для инвестора | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– понятие и основные характеристики современной ценной бумаги; классификацию ценных бумаг; эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги; классификацию видов акций; простые и привилегированные акции;<br>уметь:<br>– анализировать способы и этапы эмиссии акций; процесс размещения и оплаты, первоначального публичного предложения акций (IPO)виды цен акций, дивиденды;<br>владеть:<br>– 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; |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4 | Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– понятие и классификацию производных финансовых инструментов на фондовом рынке (рынке ценных бумаг); опцион; опцион колл; опцион путо, ценку стоимости опционов;<br>уметь:<br>– анализировать временную стоимость опциона;<br>биноминальную модель; модель Блэка-Шоулза; особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом;<br>владеть:<br>– расчетной стоимостью фьючерсного контракта;<br>финансового фьючерса;<br>краткосрочный и долгосрочного финансовых фьючерсов; |
| 5 | Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке (рынке ценных бумаг) | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– сущность и классификацию сделок с ценными бумагами;<br>кассовые и срочные сделки и прочее;<br>уметь:<br>– анализировать вертикальный и горизонтальный (календарный) спрэд;<br>владеть:<br>– комбинациями опционов;<br>синтетической опционной моделью, фьючерсными сделками и прочее; механизмомо игры на повышение и понижение курса акций; |
| 6 | Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг. | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– понятие и основную цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг);<br>задачи формирования инвестиционного портфеля;<br>классификацию портфелей ценных бумаг; портфели роста и дохода;<br>комбинированный агрессивный, умеренный, консервативный портфель;<br>уметь:<br>– применять принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность,<br>доходность, рост и ликвидность;<br>этапами формирования портфеля ценных бумаг; оценкой |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | приемлемого сочетания риска и дохода портфеля; схемой управления портфелем;<br>владеть:<br>– способами выявления схемы управления портфелем; |
| 7 | Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– доходность ценных бумаг; . модель Гарри Марковица; ожидаемую доходность; стандартное отклонение (мера риска); статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля: ковариация и корреляция;<br>уметь:<br>– формировать состав оптимального портфеля ценных бумаг; определять риски ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля;<br>владеть:<br>– методом Марковица; индексной моделью Шарпа и алгоритм Марковица-Тобина; алгоритмом Элтона-Груббера-Падберга; |
| 8 | Понятие, структура и инфраструктура рынка ценных бумаг. Сегменты рынка ценных бумаг | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– 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;<br>уметь:<br>– анализировать инфраструктуру рынка ценных бумаг, фондовых бирж, внебиржевую торговлю;<br>владеть:<br>– 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; |
| 9 | Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных бумаг. | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– понятие фондовой биржи; ретроспективы зарождения и развития ведущих фондовых бирж мира; фондовые биржи в России; функции фондовой биржи; |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | уметь:<br>– анализировать мобилизацию временно свободных денежных средств; процесс установления рыночного курса финансового актива; организацию торгов финансовыми активами между членами биржи;<br>владеть:<br>– аналитической базой подготовки и проведения биржевых операций; биржевыми индексами; ведущими мировыми биржевыми индексами; российскими биржевыми индексами; |
| 10 | Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг. Риски операций с ценными бумагами. | ПК-11, ПК-26 | знать:<br>– 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;<br>уметь:<br>– анализировать систематический и селективный риск; кредитный, инфляционный, отзывной риски;<br>владеть:<br>– мероприятиями по предотвращению риска операций с ценными бумагами; систематическим анализом доходности по разным видам ценных бумаг; оценкой степени возникающего риска; |

**Критерии оценивания компетенций**

| Код компе-тенции | Пороговый (базовый) уровень | Повышенный (продвинутый) уровень | Высокий (превосходный) уровень |
|---|---|---|---|
| ПК-11 | Имеет теоретические представления об управленческих решениях. | Демонстрирует знания об управленческих решениях, разработке и обосновании предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности. | Способен самостоятельно критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий. |

| | | | |
|---|---|---|---|
| ПК-26 | Имеет теоретические представления о ценных бумагах. | Демонстрирует знания об активно-пассивных и посреднических операциях с ценными бумагами. | Способен самостоятельно осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами. |

**Оценочныесредстваи шкала оценивания**
**(схема рейтинговой оценки)**

| № | Оценочное средство | Баллы | Оцениваемые компетенции | Семестр |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Устный опрос | 30 | ПК-11, ПК-26 | 2л |
| 2 | Контрольная работа | 20 | ПК-11, ПК-26 | 2л |
| 3 | Реферат | 10 | ПК-11, ПК-26 | 2л |
| 4 | Устный опрос | 30 | ПК-11, ПК-26 | 3з |
| 5 | Контрольная работа | 20 | ПК-11, ПК-26 | 3з |
| 6 | Реферат | 10 | ПК-11, ПК-26 | 3з |
| 7 | Экзамен | 40 | ПК-11, ПК-26 | 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 содержиттиповые 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. Устный опрос
2. Контрольная работа
3. Реферат
4. Экзамен