

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
(ВлГУ)**

Институт экономики и туризма

УТВЕРЖДАЮ:



Директор института

Козлов Д.А.

«11» сентября 2023 года

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ (СРЕДСТВ)**

**ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**«Анализ финансовых рынков»**

наименование дисциплины

**01.03.05 Статистика**

код и наименование направления подготовки

**«Бизнес-аналитика»**

наименование профиля подготовки

Владимир, 2023

# 1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	
<b>ПК-5.</b> Способен проводить анализ, обоснование и выбор решения	<p>ПК-5.1. Знает методы и принципы сбора, систематизации и хранения информации для бизнес-анализа</p> <p>ПК-5.2. Умеет оценивать возможность реализации решения с точки зрения выбранных целевых показателей, в том числе с использованием информационных технологий</p> <p>ПК-5.3. Владеет навыками выбора варианта решения исходя из оценки соотношения между уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью</p>	<p>Знает теоретические основы и закономерности функционирования финансовых рынков.</p> <p>Умеет анализировать, систематизировать и обобщать, явления и процессы, происходящие на финансовом рынке с целью применения в различных сферах деятельности.</p> <p>Владеет навыками анализа потоков платежей, методами оценки финансовых инвестиций и применяют их в сфере профессиональной деятельности</p>	Тестовые вопросы, эссе

## 2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### Рейтинг-контроль №1

**Ответить на вопросы теста:**

**1.** Ниже приведен список организаций (объединений). Все они, за исключением двух, являются финансовыми институтами. Найдите **две организации** (объединения), «выпадающие» из общего ряда, и запишите цифры, под которыми они указаны.

- 1) страховая компания
- 2) пенсионный фонд
- 3) министерство финансов
- 4) фондовая биржа
- 5) ассоциация предпринимателей
- 6) венчурный фонд

2. Елена Владимировна вложила свои деньги в облигации IT-компании. Как владелец облигаций она имеет право на:

- 1) участие в управлении компанией
- 2) получение обратно вложенных денег
- 3) часть прибыли компании в виде дивидендов
- 4) выплату процента за пользование заемными деньгами
- 5) получение части имущества компании в случае ее ликвидации

3. Выберите верные суждения и запишите цифры, под которыми они указаны.

- 1) Акция является долговой ценной бумагой.
- 2) Пай — это плата за использование чужих денег.
- 3) Брокерские услуги предоставляют отдельное лицо или фирма, специализирующиеся на посреднических биржевых операциях, за которые они получают вознаграждение в форме определенного процента с суммы сделки.
- 4) Одна из функций финансового рынка — привлечение свободных капиталов к тем, кто в них нуждается и готов использовать на платной основе.
- 5) Одна из целей деятельности Банка России — защита и обеспечение устойчивости рубля.

4. Найдите в приведенном списке примеры внешних источников финансирования бизнеса и запишите цифры, под которыми они указаны.

- 1) Фирма разместила свои акции на бирже.
- 2) К. использовал сбережения для аренды офиса.
- 3) Часть прибыли от продажи продукции корпорация направила на расширение производства.
- 4) ООО «Свет» взяло краткосрочный кредит в банке.
- 5) Фирма получила денежную компенсацию от страховой компании для покрытия ущерба.

5. Установите соответствие: к каждой позиции первого столбца подберите соответствующую позицию из второго.

Функции

- А) эмиссия денег
- Б) установление официального курса валют
- В) предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества граждан и хранение вещей
- Г) проведение торгов, в ходе которых участники заключают сделки с иностранной валютой
- Д) осуществление денежных расчетов между гражданами и организациями

**Финансовая организация:**

- 1) ломбард
- 2) валютная биржа
- 3) центральный банк
- 4) коммерческий банк

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами.

6. Запишите понятие, пропущенное в таблице.

Понятие	Определение
	Защита имущественных или финансовых интересов при наступлении некоторых неблагоприятных событий
...	Предоставление банком на определенный срок денежных сумм на условиях возвратности и уплаты определенного процента

7. Дать определение облигации.

8. Дать определение акции.

9. В соответствии с отечественным законодательством совокупность отношений, связанных с оказанием и потреблением финансовых услуг и обращением финансовых инструментов представляет собой:....

10. Важной функцией какого государственного органа в области регулирования финансового рынка является финансовый контроль, обеспечение управления государственными пакетами акций?

## Рейтинг-контроль № 2

**Ответить на вопросы теста:**

1. Выберите верные суждения и запишите цифры, под которыми они указаны.

- 1) Облигация является долевой ценной бумагой.
- 2) Одна из функций финансового рынка — страхование граждан и организаций от различных рисков.
- 3) Главные принципы кредитования — срочность, платность и возвратность.
- 4) Коммерческие банки обычно устанавливают более высокий процент за пользование деньгами, чем процент по вкладам.

5) Субъектами финансового рынка могут выступать только юридические лица.

**2.** Найдите в приведенном списке примеры внутренних источников финансирования бизнеса и запишите цифры, под которыми они указаны.

- 1) Фирма-застройщик сдала в аренду торговый павильон.
- 2) Фирма разместила ценные бумаги на фондовом рынке.
- 3) Компаньоны приняли решение использовать амортизационные отчисления для покупки оборудования.
- 4) Фермер получил субсидию из городского бюджета.
- 5) Учредители ООО внесли денежные средства и имущество в уставный капитал фирмы.

**3.** Установите соответствие: к каждой позиции первого столбца подберите соответствующую позицию из второго.

**Функции:**

- А) инвестиции денег в разработку инновационных проектов
- Б) контроль и лицензирование финансовых организаций
- В) обмен валюты
- Г) покупка или продажа ценных бумаг по поручениям клиентов и за их счет
- Д) хранение денег вкладчиков и предоставление кредитов

**Финансовая организация:**

- 1) венчурная компания
- 2) брокерская фирма
- 3) центральный банк
- 4) коммерческий банк

**4.** Ниже приведен список терминов. Все они, за исключением двух, являются ценными бумагами. Найдите **два термина**, которые лишние из общего ряда, и запишите цифры, под которыми они указаны.

- 1) вексель
- 2) ассигнация
- 3) чек
- 4) пай паевого инвестиционного фонда
- 5) валюта
- 6) закладная

**5.** Клиент через брокера купил акции компании «Лукойл». Как владелец акций он имеет право на:

- 1) участие в управлении компанией
- 2) получение обратно вложенных денег

- 3) часть прибыли компании в виде дивидендов
- 4) выплату процента за пользование заемными деньгами
- 5) часть имущества компании в случае ее ликвидации

**6.** Запишите понятие, пропущенное в тексте:

Специальным образом оформленные финансовые документы, в которых зафиксированы права их владельцев (или предъявителей)- ...

**7.** Запишите понятие, пропущенное в тексте:

Система отношений между владельцами капитала и людьми или структурами, желающими этот капитал использовать-....

**8.** Дать определение форвардного контракта.

**9.** Дать определение фьючерса.

**10.** Банки, предоставляющие кредит под залог земли и недвижимого имущества называется...

### Рейтинг-контроль №3

**Ответить на вопросы теста:**

**1. Что такое ликвидность ценных бумаг?**

1. способность быть объектом купли-продажи.
2. обязанность выпускающей стороны соблюдать свои обязательства.
3. способность обменять ценные бумаги на деньги.
4. способность быть объектом наследства.

**2. Составляющими финансового механизма являются:**

1. Планирование, стратегическое управление, сбор информации.
2. Финансовое регулирование и оперативное управление.
3. Прогнозирование и контроль.
4. Планирование, оперативное управление, финансовое регулирование, финансовое обеспечения, финансовый контроль.

**3. На приведенной ниже иллюстрации виден пример субъекта:**



1. страхового рынка
2. рынка ссудных капиталов
3. рынка ценных бумаг

4. рынка недвижимости

**4. По территории оборота финансовых ресурсов финансовый рынок**

**подразделяют на:**

1. Универсальный и не универсальные.
2. Первичный и вторичный.
3. Региональный, национальный и международный.
4. Организованный и неорганизованный.

**5. К принципам коммерческого расчета относятся:**

1. Самостоятельность, самокупаемость, самофинансирование, финансовая ответственность, контроль и материальная заинтересованность.

2. Срочность, платность и возвращение.
3. Плановость, подотчетность, сметное финансирование.
4. Самостоятельность, финансовая ответственность, подотчетность.

**6. Финансовая деятельность бюджетных организаций связана с:**

1. сметным финансированием.
2. доходностью.
3. самофинансированием.
4. самокупаемостью.

**7. Финансовыми результатами деятельности предприятия являются:**

1. Валовая прибыль, чистая прибыль.
2. Валовая прибыль, чистый доход, расходы.
3. Расходы, прибыль.
4. Операционные расходы, общая прибыль, чистая прибыль.

**8. Обесценивание курса национальной валюты в форме снижения ее курса**

**(цены) в отношении иностранных валют - это:**

1. Инфляция.
2. Валютная интервенция.
3. Девальвация.
4. Политика валютных ограничений.

**9. В состав собственных источников финансовых ресурсов входят:**

1. Краткосрочные банковские кредиты
2. Уставной капитал.
3. Бюджетные субсидии.
4. Страховые возмещения.

**10. Плавающий валютный курс - это:**

1. Рыночный курс, состоящий под влиянием спроса и предложения
2. Обменный курс наличных средств.
3. Курс, используемый при осуществлении международных расчетов
4. Официально зарегистрированный курс.

Ключи:

Рейтинг 1: 1-3,5, 2-2,4, 3-3,4,5, 4-1,4,5, 5 А3, Б2, В1, Д4. 6. Страхование. Кредитование. 7. эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в установленный ею срок 8. Ценная бумага, удостоверяющая взнос определенного пая в капиталистическое предприятие и дающая право ее владельцу на участие в делах и прибылях этого предприятия 9. Финансовый рынок. 10. Министерство финансов.

Рейтинг 2: 1-2,3,4. 2-1,3,5. 3- А1, Б3, В4, Г2, Д4, 4.-2,5, 5-1,3,5, 6. Ценные бумаги, 7. Финансовый рынок, 8. Это договор, который фиксирует условия какой-то сделки в будущем. По нему покупатель обязуется купить, а продавец — поставить какой-то актив в определенный срок и по определенной цене. При этом от совершения сделки ни один из них отказаться не может. 9. Производный финансовый инструмент (договор) на бирже купли-продажи базового актива (товара, ценной бумаги и т. д.), при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только о цене и сроке поставки. 10. Ипотечный.

Рейтинг 3: 1-3, 2-4, 3-2, 4-3, 5-1, 6-1, 7-1, 8-3, 9-2, 10-1.

**Распределение баллов текущего контроля по видам учебных работ для студентов согласно «Положению о рейтинговой системе комплексной оценки знаний студентов в ВлГУ»**

Посещений занятий студентом		До 5 баллов
Рейтинг-контроль 1	10 тестовых вопроса	До 10 баллов (1 балл за каждый верный ответ теста)
Рейтинг-контроль 2	10 тестовых вопроса	До 10 баллов (1 балл за каждый верный ответ теста)
Рейтинг-контроль 3	10 тестовых вопроса	До 15 баллов
Выполнение семестрового плана самостоятельной работы	Доклады (ессе)	До 15 баллов
Дополнительные бонусы		До 5 баллов

**Иные оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости  
Оценка выступления с докладом (презентация)**

«Положением о рейтинговой системе комплексной оценки знаний студентов в ВлГУ» предусмотрена возможность получения студентом дополнительных бонусов (до 15



баллов). В рамках изучения дисциплины «Анализ рынка товаров и услуг» дополнительные баллы студент может получить за доклад (эссе).

При подготовке доклада (реферата), студент должен решить следующие задачи:

–выбрать тему, обосновать её актуальность и значимость.

–ознакомиться с литературными источниками и сделать их анализ.

–собрать необходимый материал для исследования.

–провести систематизацию и анализ собранных данных.

–изложить свою точку зрения по дискуссионным вопросам, относящимся к теме исследования

–на основе выполненной работы, сделать выводы.

При подготовке доклада (реферата) студентом также готовится презентация по ключевым тезисам. Презентация представляется вместе с докладом и является его неотъемлемой частью. Объем презентации к докладу должен составлять от 6 до 10 слайдов, в которых отражаются основное содержание реферата. Среднее время выступления с докладом составляет 5 – 7 мин.

Доклад (эссе) оформляется на листах бумаги форматом А4 машинописного текста. На листах оставляются поля по всем четырём сторонам. Размер левого – 30 мм, правого поля – 10 мм, верхнего и нижнего – 20 мм, объём реферата должен составлять 10-15 листов.

Структура доклада: титульный лист; введение, отражающее актуальность и цель работы; основная часть, содержащая основные положения рассматриваемой темы; заключение – как краткое изложение выводов; список использованных источников (не менее 5-6), включающий только те из них, которыми пользовался студент и на которые имеются ссылки в тексте реферата.

#### Регламент выступления с докладом (презентация)

Вид работы	Продолжительность
Предел длительности доклада	до 5 мин.
Дискуссия с участием учебной группы по докладу. Ответы докладчика на вопросы	до 3 мин.
Комментарии преподавателя	до 1 мин.
Итого продолжительность доклада (по одному)	до 9 мин.

#### Критерии оценки докладов (эссе)

Оценка в баллах	Критерии оценивания
5	Выполнены все требования к написанию и защите доклада: 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.
4	Основные требования к докладу и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении.
3	Имеются существенные отступления от требований к докладу. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании доклада или при ответе.

## Тематика докладов

1. Введение в теорию финансовых рынков.
  2. Составляющие финансового рынка.
  3. Классификация финансовых рынков.
  4. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг.
  5. Характерные черты международного финансового рынка.
  6. Виды финансовых рынков.
  7. Введение в теорию финансовых рынков.
  8. Макроэкономические показатели национальных счетов.
  9. Макроэкономические показатели уровня цен.
  10. Источники макроэкономической нестабильности: инфляция и безработица.
  11. Регулирование макроэкономического равновесия на рынке товаров и услуг.
  12. Фискальная политика.
  13. Кредитно-финансовая система современной экономики. Денежно-кредитная политика.
  14. Введение в фундаментальный анализ.
  15. Необходимость фундаментального анализа.
  16. Понятие «экономических циклов» и политика государства.
  17. Факторы, влияющие на рынок.
  18. Классификация макроэкономических показателей фундаментального анализа.
- Общий подход к классификации показателей.
19. Макроэкономические показатели первой группы, макроэкономические показатели второй группы, макроэкономические показатели третьей группы.
  20. Фундаментальный анализ экономических отраслей и показателей развития компаний. Анализ экономических отраслей.
  21. Корпоративный анализ.
  22. Достоинства и недостатки фундаментального анализа.
  23. Технический анализ и гипотеза эффективности рынков.
  24. Сущность технического анализа.
  25. Технический анализ и гипотеза эффективности рынков.
  26. Теория Доу.
  27. Индексы, тренды.
  28. Основные направления технического анализа.

29. Графики в техническом анализе.

30. Линейные графики, графики в виде «баров», графики эквивалентных объёмов, японские свечи, графики объёмных свечей, гистограммы.

### Критерии оценки устных ответов студентов

#### Регламент проведения устного опроса

№	Вид работы	Продолжительность
1.	Предел длительности ответа на каждый вопрос	до 3 мин.
2.	Внесение студентами уточнений и дополнений	до 1 мин.
3.	Дискуссия с участием учебной группы по ответу на вопрос	до 2 мин.
4.	Комментарии преподавателя	до 1 мин.
	Итого продолжительность устного ответа (на один) вопрос	до 7 мин.

Оценка в баллах	Критерии оценивания ответа
5	Ответ отличается последовательностью, полнотой, логикой изложения. Легко воспринимается аудиторией. При ответе на вопросы выступающий демонстрирует глубину владения материалом. Ответы формулируются аргументировано, обосновывается собственная позиция в проблемных ситуациях.
4	Ответ отличается последовательностью, логикой изложения. Но обоснование сделанных выводов не достаточно аргументировано. Неполно раскрыто содержание проблемы.
3	Ответ направлен на пересказ содержания проблемы, но не демонстрирует умение выделять главное, существенное. Выступающий не владеет пониманием сути излагаемой проблемы

### 3. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

#### Вопросы к экзамену

1. Облигации. Внутренняя доходность облигации. Бескупонные облигации и безрисковые процентные ставки.
2. Временная структура процентных ставок. Кривая рыночных доходностей.
3. Купонные облигации. Рыночная стоимость купонной облигации. Относительное изменение стоимости в зависимости от внутренней доходности.
4. Зависимость относительного изменения стоимости от купонной ставки. Текущая доходность купонной облигации.
5. Зависимость стоимости купонной облигации от времени. Котируемая цена.
6. Дюрация и выпуклость облигации, их свойства. Модифицированная дюрация и выпуклость.
7. Стоимость инвестиции в облигации. Планируемая и фактическая стоимости инвестиции.

8. Иммунизирующее свойство дюрации.
9. Портфель облигаций. Внутренняя доходность портфеля и средневзвешенная доходность. Средневзвешенная выпуклость.
10. Стратегии управления портфелем облигаций. Активные и пассивные стратегии. Стратегия иммунизации.
11. Стратегии мэтчинга.
12. Реализуемая доходность управляемого портфеля облигаций.
13. Портфель рискованных активов. Ожидаемая доходность и риск ценной бумаги. Доходность и риск портфеля.
14. Портфель с наименьшим риском. Короткие продажи.
15. Множество инвестиционных возможностей и его свойства.
16. Множество инвестиционных возможностей для двух ценных бумаг и более.
17. Доминирование инвестиционных возможностей. Эффективная граница множества инвестиционных возможностей и ее свойства.
18. Общие методы уменьшения риска. Диверсификация и хеджирование.
19. Простейшая модель оптимизации портфеля. Задача оптимизации «рискдоходность».
20. Портфель Марковица минимального риска.
21. Портфель Тобина минимального риска.
22. Модель оценки финансовых активов (САРМ). Рыночный портфель. Основная рыночная линия. Рыночная цена риска. Коэффициент бета акции.
23. Форвардные и фьючерсные контракты. Форвардные процентные ставки.
24. Форвардные цены активов.
25. Основные понятия фьючерсного рынка. Модель формирования фьючерсной цены. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов.
26. Основные понятия рынка опционов. Опционные стратегии.
27. Модели однопериодных опционов (метод полного хеджирования, метод эквивалентного портфеля, метод нейтральных к риску вероятностей).
28. Паритет цен европейских опционов. Оценка стоимости опционов.
29. Биномиальная модель эволюции цен акций.
30. Биномиальная модель оценки стоимости европейских опционов.
31. Логнормальная модель эволюции цен акций.
32. Логнормальная модель оценки стоимости европейских опционов.
33. Формула Блэка-Шоулса.

Экзамен проводится в устной форме по билетам. Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины проводится в форме экзамена, проходящего как индивидуальное

собеседование с преподавателем по билетам в рамках вопросов в соответствии с рабочей программой дисциплины.

### Методические материалы, характеризующие процедуры оценивания

Экзамен проходит по билетам в устной форме. На подготовку ответ студенту отводится 20 минут.

Максимальное количество баллов, которое студент может получить на зачете - 40 баллов. Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине «Анализ финансовых рынков» в течение семестра равна 100.


Оценка в баллах	Оценка по шкале	Обоснование	Уровень сформированности компетенций
91 - 100	Отлично	Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному	<b>Высокий уровень</b>
74-90	Хорошо	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	<b>Продвинутый уровень</b>
61-73	Удовлетворительно	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, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.	<b>Пороговый уровень</b>
60 и менее	Неудовлетворительно	Теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки	Компетенции не сформированы

#### 4. ИТОГОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) <sup>1</sup>	Тестовые задания с вариантами ответов	Код контролируемой компетенции (или ее части)
1	Инвестиции с фиксированными доходами.	<p>Ответить на вопросы:</p> <p>1. Ниже приведен список организаций (объединений). Все они, за исключением двух, являются финансовыми институтами. Найдите <b>две организации</b> (объединения), <i>«выпадающие»</i> из общего ряда, и запишите цифры, под которыми они указаны.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) страховая компания</li> <li>2) пенсионный фонд</li> <li>3) министерство финансов</li> <li>4) фондовая биржа</li> <li>5) ассоциация предпринимателей</li> <li>6) венчурный фонд</li> </ol> <p>2. Елена Владимировна вложила свои деньги в облигации IT-компании. Как владелец облигаций она имеет право на:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) участие в управлении компанией</li> <li>2) получение обратно вложенных денег</li> <li>3) часть прибыли компании в виде дивидендов</li> <li>4) выплату процента за пользование заемными деньгами</li> <li>5) получение части имущества компании в случае ее ликвидации</li> </ol> <p>3. Выберите верные суждения и запишите цифры, под которыми они указаны.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Акция является долговой ценной бумагой.</li> <li>2) Пай — это плата за использование чужих денег.</li> <li>3) Брокерские услуги предоставляют отдельное лицо или фирма, специализирующиеся на посреднических биржевых операциях, за которые они получают вознаграждение в форме определенного процента с суммы сделки.</li> <li>4) Одна из функций финансового рынка — привлечение свободных капиталов к тем, кто в них нуждается и готов использовать на платной основе.</li> <li>5) Одна из целей деятельности Банка России — защита и обеспечение устойчивости рубля.</li> </ol> <p>4. Найдите в приведенном списке примеры внешних источников финансирования бизнеса и запишите цифры, под которыми они указаны.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Фирма разместила свои акции на бирже.</li> <li>2) К. использовал сбережения для аренды офиса.</li> <li>3) Часть прибыли от продажи продукции корпорация направила на расширение производства.</li> <li>4) ООО «Свет» взяло краткосрочный кредит в банке.</li> <li>5) Фирма получила денежную компенсацию от страховой компании для покрытия ущерба.</li> </ol> <p>5. Установите соответствие: к каждой позиции первого столбца подберите соответствующую позицию из второго:</p> <p>Функции: А) эмиссия денег Б) установление официального курса валют В) предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества граждан и хранение вещей Г) проведение торгов, в ходе которых участники заключают сделки с иностранной валютой Д) осуществление денежных расчетов между гражданами и организациями.</p>	ПК-6.1; ПК-6.2 ПК-6.3

<sup>1</sup> Комплект тестовых заданий по каждой дисциплине должен соответствовать тематическому плану дисциплины и включать тестовые задания по каждой теме дисциплины

		<p>Финансовая организация: 1) ломбард 2) валютная биржа 3) центральный банк 4) коммерческий банк. Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами.</p> <p>6. Запишите понятие:.....- это защита имущественных или финансовых интересов при наступлении некоторых неблагоприятных событий.</p> <p>7. Запишите понятие:.....- предоставление банком на определенный срок денежных сумм на условиях возвратности и уплаты определенного процента.</p> <p>8. Дать определение облигации.</p> <p>9. Дать определение акции.</p> <p>10. В соответствии с отечественным законодательством совокупность отношений, связанных с оказанием и потреблением финансовых услуг и обращением финансовых инструментов представляет собой:....</p> <p>11. Важной функцией какого государственного органа в области регулирования финансового рынка является финансовый контроль, обеспечение управления государственными пакетами акций?</p>	
2	<p>Портфели рискованных активов и инвестиции.</p>	<p>12. Выберите верные суждения и запишите цифры, под которыми они указаны:</p> <p>1) Облигация является долевой ценной бумагой. 2) Одна из функций финансового рынка — страхование граждан и организаций от различных рисков. 3) Главные принципы кредитования — срочность, платность и возвратность. 4) Коммерческие банки обычно устанавливают более высокий процент за пользование деньгами, чем процент по вкладам. 5) Субъектами финансового рынка могут выступать только юридические лица.</p> <p>13. Найдите в приведенном списке примеры внутренних источников финансирования бизнеса и запишите цифры, под которыми они указаны.</p> <p>1) Фирма-застройщик сдала в аренду торговый павильон. 2) Фирма разместила ценные бумаги на фондовом рынке. 3) Компаньоны приняли решение использовать амортизационные отчисления для покупки оборудования. 4) Фермер получил субсидию из городского бюджета. 5) Учредители ООО внесли денежные средства и имущество в уставный капитал фирмы.</p> <p>14. Установите соответствие: к каждой позиции первого столбца подберите соответствующую позицию из второго. Функции: А) инвестиции денег в разработку инновационных проектов Б) контроль и лицензирование финансовых организаций В) обмен валюты Г) покупка или продажа ценных бумаг по поручениям клиентов и за их счет Д) хранение денег вкладчиков и предоставление кредитов</p> <p>Финансовая организация: 1) венчурная компания 2) брокерская фирма 3) центральный банк 4) коммерческий банк</p> <p>15. Ниже приведен список терминов. Все они, за исключением двух, являются ценными бумагами. Найдите два термина, <i>которые лишние</i> из общего ряда, и запишите цифры, под которыми они указаны.</p> <p>1) вексель 2) ассигнация 3) чек 4) пай паевого инвестиционного фонда</p>	<p>ПК-5.2; ПК-5.1; ПК-5.3</p>

		<p>5) валюта 6) залоговая 16. Клиент через брокера купил акции компании «Лукойл». Как владелец акций он имеет право на: 1) участие в управлении компанией 2) получение обратно вложенных денег 3) часть прибыли компании в виде дивидендов 4) выплату процента за пользование заемными деньгами 5) часть имущества компании в случае ее ликвидации 17. Запишите понятие, пропущенное в тексте: Специальным образом оформленные финансовые документы, в которых зафиксированы права их владельцев (или предъявителей)- ... 18. Запишите понятие, пропущенное в тексте: Система отношений между владельцами капитала и людьми или структурами, желающими этот капитал использовать-.... 19. Дать определение форвардного контракта. 20. Дать определение фьючерса. 21. Банки, предоставляющие кредит под залог земли и недвижимого имущества называется...</p>	
3	<p>Форвардные и фьючерсные контракты.</p>	<p><b>22. Что такое ликвидность ценных бумаг?</b> 1. способность быть объектом купли-продажи. 2. обязанность выпускающей стороны соблюдать свои обязательства. 3. способность обменять ценные бумаги на деньги. 4. способность быть объектом наследства. <b>23. Составляющими финансового механизма являются:</b> 1. Планирование, стратегическое управление, сбор информации. 2. Финансовое регулирование и оперативное управление. 3. Прогнозирование и контроль. 4. Планирование, оперативное управление, финансовое регулирование, финансовое обеспечения, финансовый контроль. <b>24. На приведенной ниже иллюстрации виден пример субъекта:</b>  1. страхового рынка 2. рынка ссудных капиталов 3. рынка ценных бумаг 4. рынка недвижимости <b>25. По территории оборота финансовых ресурсов финансовый рынок подразделяют на:</b> 1. Универсальный и не универсальные. 2. Первичный и вторичный. 3. Региональный, национальный и международный. 4. Организованный и неорганизованный. <b>26. К принципам коммерческого расчета относятся:</b> 1. Самостоятельность, самокупаемость, самофинансирование, финансовая ответственность, контроль и материальная заинтересованность. 2. Срочность, платность и возвращение. 3. Плановость, подотчетность, сметное финансирование. 4. Самостоятельность, финансовая ответственность, подотчетность. <b>27. Финансовая деятельность бюджетных организаций связана с:</b> 1. сметным финансированием. 2. доходностью.</p>	<p>ПК-5.2; ПК-5.1; ПК-5.3</p>



		<p>3.самофинансированием. 4.самоокупаемостью.</p> <p><b>28. Финансовыми результатами деятельности предприятия являются:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Валовая прибыль, чистая прибыль.</li> <li>2.Валовая прибыль, чистый доход, расходы.</li> <li>3. Расходы, прибыль.</li> <li>4.Операционные расходы, общая прибыль, чистая прибыль.</li> </ol> <p><b>29. Обесценивание курса национальной валюты в форме снижения ее курса (цены) в отношении иностранных валют - это:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.Инфляция.</li> <li>2.Валютная интервенция.</li> <li>3.Девальвация.</li> <li>4.Политика валютных ограничений.</li> </ol> <p><b>30. В состав собственных источников финансовых ресурсов входят:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.Краткосрочные банковские кредиты</li> <li>2.Уставной капитал.</li> <li>3.Бюджетные субсидии.</li> <li>4.Страховые возмещения.</li> </ol> <p><b>31. Плавающий валютный курс - это:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Рыночный курс, состоящий под влиянием спроса и предложения</li> <li>2. Обменный курс наличных средств.</li> <li>3. Курс, используемый при осуществлении международных расчетов</li> <li>4. Официально зарегистрированный курс.</li> </ol>	
4	Опционы.	<p><b>32. Определение опцион- это...</b></p> <p><b>33. Опционная стратегия –</b></p> <p><b>34. Цена опциона - это...</b> 1) Премия по опциону 2) Внутренняя стоимость 3) Временная стоимость 4) Цена исполнения (страйк)</p> <p><b>35. Что такое премия по опциону?</b> 1) Цена, которую платит покупатель опциона продавцу 2) Цена исполнения по опциону 3) Разница между ценой базового актива и ценой исполнения по опциону 4) Разница между ценой исполнения по опциону и ценой базового актива</p> <p><b>36. Что из ниже перечисленного может сделать покупатель опциона?</b> 1) Исполнить опцион 2) Отказаться от опциона 3) Закрыть свою позицию с помощью противоположной операции 4) Все из вышеперечисленного</p> <p><b>37. Обязательное для выполнения соглашение на покупку (продажу) базового инструмента по установленной в соглашении цене с поставкой в установленный срок в будущем называется...</b> 1) Опцион 2) Фьючерс 3) Своп 4) Варрант</p> <p><b>38. Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются</b> 1) Варрантами 2) Форвардами 3) Опционами 4) Свопами</p> <p><b>39. Как называется противоположная операция по покупке/продаже аналогичного контракта, закрывающая позицию по фьючерсному контракту?</b> 1) Исполнение контракта 2) Оффсетная сделка 3) Бэквордейшен (от англ. backwardation)</p> <p><b>40. 1 Какой опцион можно исполнить в любой день до истечения срока действия опционного контракта?</b> 1) Американский 2) Европейский 3) Любой из перечисленных</p>	ПК-5.2; ПК-5.1; ПК-5.3

## Критерии формирования оценок

### Критерии оценки результатов тестирования

(max – 40 баллов за тест)

Оценка выполнения тестов	Критерий оценки
1 балл за правильный ответ на 1 вопрос (max – 40 баллов за тест)	правильно выбранный вариант ответа (в случае закрытого вопроса); правильно вписанный ответ (в случае открытого вопроса).

*За итоговый тест, включающий не более 40 вопросов, студент может получить не более 40 баллов. Эти результаты учитываются при формировании суммы баллов, набираемой студентом в ходе промежуточной аттестации по дисциплине «Анализ финансовых рынков».*

### Критерии сформированности компетенции

Оценка в баллах	Оценка	Уровень сформированности компетенции
36-40 баллов	отлично	<b>Высокий уровень</b>
26-35 баллов	хорошо	<b>Продвинутый уровень</b>
15-25 баллов	удовлетворительно	<b>Пороговый уровень</b>
Менее 15 баллов	неудовлетворительно	Компетенции не сформированы

## КЛЮЧИ К ТЕСТУ

№ вопроса	Ответ	№ вопроса	Ответ
1	3,5	21	ипотечный
2	2,4	22	3
3	3,4,5	23	4
4	1,4,5	24	2
5	А3, Б2, В1, Д4	25	3
6	Страхование	26	1
7	Кредитование.	27	1
8	эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в установленный ею срок	28	1
9	Ценная бумага, удостоверяющая взнос определенного пая в капиталистическое предприятие и дающая право ее владельцу на участие в делах и прибылях этого предприятия	29	3
10	Финансовый рынок.	30	2
11	Министерство финансов.	31	1
12	2,3,4	32	это право на совершение сделки в будущем на заранее оговоренных

			условиях: по определенной цене, в указанные сроки
13	1,3,5	33	это комбинация различных опционов и, возможно, базового актива в одном торговом кейсе. Потенциально число опционных стратегий очень велико ввиду возможности комбинирования опционов разных видов с разными ценами и датами исполнения.
14	A1, B3, B4, Г2, Д4	34	1
15	2,5	35	1
16	1,3,5	36	4
17	Ценные бумаги	37	2
18	Финансовый рынок	38	2
19	Это договор, который фиксирует условия какой-то сделки в будущем. По нему покупатель обязуется купить, а продавец — поставить какой-то актив в определенный срок и по определенной цене. При этом от совершения сделки ни один из них отказаться не может.	39	2
20	Производный финансовый инструмент (договор) на бирже купли-продажи базового актива (товара, ценной бумаги и т. д.), при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только о цене и сроке поставки.	40	1

#### Примечание

В соответствии с нормативно-правовыми актами для лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости тестирование может быть проведено только в письменной или устной форме, а также могут быть использованы другие материалы контроля качества знаний, предусмотренные рабочей программой дисциплины.

Разработчик: ст. преподаватель Носова К.Н.

Фонд оценочных материалов (средств) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры «Бизнес-информатика и экономика»

Протокол № 1 от «30» августа 2023 года

Заведующий кафедрой д.э.н., профессор Тесленко И.Б.

Фонд оценочных материалов (средств) рассмотрен и одобрен на заседании учебно-методической комиссии направления 01.03.05 Статистика

протокол № 1 от «05» сентября 2023 года.

Председатель комиссии: к.э.н., доцент Яресъ О.Б.