****

**Частное образовательное учреждение высшего образования**

**«Региональный институт бизнеса и управления» (РИБиУ)**





 УТВЕРДЖЕНО

Рассмотрено и одобрено на заседании Учебно- Проректор по учебной работе

Методического совета \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Ю.И. Паничкин

Протокол № 1 от 23 августа 2024 г. Личная подпись инициалы,фамилия

«23» августа 2024 года

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ  
«СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ »**

Направление подготовки

Направленность (профиль)

Уровень программы

Форма обучения

**38.03.01 Экономика**

**Финансы и кредит**

**бакалавриат**

**очно-заочная**

Рязань, 2024 г.

**Фонд оценочных средств текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Современные финансовые рынки »**

Фонд оценочных средств (далее – ФОС) является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины и основной профессиональной образовательной программы.

Фонд оценочных средств представляет собой комплекс учебных заданий, предназначенных для измерения уровня достижений обучающимся установленных результатов обучения, и используется при проведении текущей и промежуточной аттестации (в период зачетно-экзаменационной сессии).

Цель ФОС – установление соответствия уровня подготовки обучающихся на данном этапе обучения требованиям рабочей программы дисциплины.

Основными задачами ФОС по учебной дисциплине являются:

* контроль достижений целей реализации ОП – формирование компетенций;
* контроль процесса приобретения обучающимся необходимых знаний, умений, навыков(владения/опыта деятельности) и уровня сформированности компетенций;
* оценка достижений обучающегося;
* обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование методов обучения в образовательном процессе.

**1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы**

Процесс освоения дисциплины «Современные финансовые рынки » направлен на формирование следующих компетенций:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Код** | **Содержание компетенции** |
| 1 | ПК-1 | Способен осуществлять сбор и анализ информации характеризующей деятельность хозяйствующих субъектов, формулировать выводы по результатам анализа, информации о состоянии и перспективах рынка, тенденции в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам |

**Формы текущего контроля успеваемости**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование и содержание по темам (разделам)** | **Краткое содержание** | **Формы текущего контроля** |  |
| Теоретические основы финансовых рынков. | Финансовая система, инвестиции и  финансовые активы.  Формирование и роль финансовых рынков. | О Р | ПК-1 |
| Функции, виды, модели и особенности функционирования финансовых рынков в современных условиях. | Финансовые рынки. Функции и классификация финансовых рынков. Первичный рынок и вторичный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок. Денежный рынок. Валютный рынок. Рынок капитала. Cущность и структура валютного рынка. Виды валютных рынков и история их развития. Рынок наличной валюты. Спот- рынок и срочный рынок. Информационное обеспечение валютного рынка. Основные черты и особенности функционирования рынка иностранной валюты. Фундаментальный и технический анализ | О Р | ПК-1 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | валютного рынка. Участники финансовых рынков и их основные цели. Инфраструктура финансовых рынков. Модели и особенности современных финансовых рынков. |  |  |
| Регулирование финансовых рынков. | Основные цели регулирования: создание условий для стабильного развития рынков, защита прав инвестора, предотвращение системных кризисов. Иные цели регулирования. Внутренне и внешнее регулирование. Государственное регулирование и саморегулирование рынков. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков. Инструменты и методы государственного прямого и косвенного регулирования. Деятельность СРО на рынке ценных бумаг. Ответственность за нарушения на финансовых рынках. | О Р | ПК-1 |
| Финансовые институты. | Понятие финансового института. Институты фондового рынка. Функции и организация фондового рынка. Инфраструктура и институт профессиональных участников рынка ценных бумаг. Виды, требования, ограничения к деятельности профессиональных участников. Торговые системы организованных и неорганизованных рынков. Организация биржевой и внебиржевой торговли. Механизмы фондовой торговли. Допуск фондовых ценностей к торгам. Кредитные институты. Организация рынка ссудного капитала, виды и функции кредитных организаций. Функции, основные операции и регулирование деятельности коммерческих банков. Институты страхового рынка. Организация страхового рынка. Инфраструктура и участники страхового рынка.  Институты коллективных инвестиций. Роль негосударственных пенсионных фондов. Паевой инвестиционный фонд и его инфраструктура. | О Р | ПК-1 |
| Финансовые посредники. | Финансовые посредники и их роль в современной экономике. Теория финансового посредничества. Основные категории финансовых посредников: коммерческие банки, небанковская кредитная организация. Инвестиционные и негосударственные пенсионные фонды, финансовые, страховые и ипотечные | О Р | ПК-1 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | компании, венчурные и хеджфонды. Другие финансовые посредники, особенности их функционирования. Основные тенденции изменения роли отдельных видов финансовых посредников на современном этапе. |  |  |
| Финансовые инструменты. | Определение категории «финансовый инструмент». Основные характеристики финансовых инструментов. Финансовые обязательства и финансовые активы. Понятие ценной бумаги, ее отличительные признаки. Экономическая сущность ценной бумаги, этапы ее существования. Виды ценных бумаг, их определение и характеристика. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Особенности эмиссии ценных бумаг, этапы ее осуществления. Эмиссия ценных бумаг с государственной регистрацией. Долговые инструменты.  Инструменты денежного рынка. Финансовые инструменты, применяемые на валютном рынке. Инструменты рынка капитала. Долевые инструменты. Инвестиционные паи фондов. Акция. Типы акций. | О Р | ПК-1 |
| Производные финансовые инструменты. | Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты спот-рынка. Производные финансовые инструменты срочного рынка. Базовые активы. Форвардные, фьючерсные и опционные контракты. Свопы. Сравнительная характеристика форвардного, фьючерсного и опционного рынков. Товарораспорядительные ценные бумаги. Финансовые индикаторы. Фондовые индексы. Стоимостные и оценочные характеристики первичных и производных финансовых инструментов. Фундаментальный анализ качества ценных бумаг и их эмитента. Технический анализ фондового рынка. Принятие решений по финансовым инвестициям. Особенности рынка производных ценных бумаг. | О Р | ПК-1 |

**2. Соответствие уровня освоения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценивания**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Код** | **Содержание компетенции** |
| 1 | ПК-1 | Способен осуществлять сбор и анализ информации характеризующей деятельность хозяйствующих субъектов, формулировать выводы по результатам анализа, информации о состоянии и перспективах рынка, тенденции в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Перечень компетенций** | **Показатели оценивания компетенций** | **Критерии оценивания результатов обучения по образовательной программе (уровни освоения компетенций)** | | | |
| **Неудовлетворительно** | **Удовлетворительно** | **Хорошо** | **Отлично** |
| ПК-1. Способен  осуществлять сбор и анализ информации характеризующей деятельность хозяйствующих субъектов, формулировать выводы по результатам анализа,  информации о состоянии и перспективах рынка,  тенденции в изменении  курсов ценных бумаг,  иностранной валюты,  условий по банковским  продуктам и услугам | **на уровне знаний:** Способен осуществлять сбор и анализ информации характеризующей деятельность хозяйствующих субъектов, формулировать выводы по результатам анализа, информации о состоянии и перспективах рынка, тенденции в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам  **на уровне умений:** Способен осуществлять сбор и анализ информации характеризующей деятельность хозяйствующих субъектов, формулировать выводы по результатам анализа, информации о состоянии и перспективах рынка, тенденции в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам  **на уровне навыков:** владеет навыками осуществлять сбор и анализ информации характеризующей деятельность хозяйствующих субъектов, формулировать выводы по результатам анализа, информации о состоянии и перспективах рынка, тенденции в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам | Отсутствие знаний, умений и навыков | В целом успешная, но не систематичная демонстрация знаний, умений и навыков. | В целом успешная демонстрация знаний, умений и навыков. Однако, знания, умения и навыки содержат отдельные пробелы. | Владение полной системой знаний, сформированные умения, успешное и систематическое владение навыками. |

1. **Фонд оценочных средств и материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации по дисциплине**
   1. В ходе реализации дисциплины «Современные финансовые рынки» используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся опрос, реферат.
   2. Преподаватель при текущем контроле успеваемости, оценивает уровень подготовленности обучающихся к занятию по следующим показателям:

* устные (письменные) ответы на вопросы преподавателя по теме занятия;
* аргументированности, актуальности, новизне содержания реферата и др.

Детализация баллов и критерии оценки текущего контроля успеваемости утверждается на заседании кафедры.

* 1. Форма проведения промежуточной аттестации – зачет с оценкой.
     1. **Опрос**

Цель – развитие способности к самостоятельному поиску, анализу, систематизации и обобщению научной литературы. Опрос проходит по изученным темам.

Перечень вопросов для опроса:

1. Функции, классификация и роль финансовых рынков.
2. Первичный рынок и вторичный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок.
3. Денежный рынок.
4. Рынок капитала.
5. Участники финансовых рынков и их основные цели.
6. Инфраструктура финансовых рынков.
7. Модели и особенности современных финансовых рынков.
8. Внутренне и внешнее регулирование финансовых рынков.
9. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков.
10. Инструменты и методы государственного прямого и косвенного регулирования.
11. Функции и организация фондового рынка.
12. Инфраструктура и институт профессиональных участников рынка ценных бумаг.
13. Виды, требования, ограничения к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
14. Торговые системы организованных и неорганизованных рынков.
15. Механизмы фондовой торговли.
16. Институты коллективных инвестиций. Роль негосударственных пенсионных фондов.
17. Паевой инвестиционный фонд и его инфраструктура.
18. Финансовые посредники и их роль в современной экономике.
19. Основные категории финансовых посредников. Особенности их функционирования.
20. Основные характеристики финансовых инструментов.
21. Финансовые обязательства и финансовые активы.
22. Понятие и экономическая сущность ценной бумаги, ее отличительные признаки.
23. Виды ценных бумаг, их определение и характеристика.
24. Особенности эмиссии ценных бумаг, этапы ее осуществления.
25. Долговые инструменты.
26. Инструменты денежного рынка.
27. Инструменты рынка капитала.
28. Долевые инструменты.
29. Производные финансовые инструменты спот-рынка.
30. Производные финансовые инструменты срочного рынка.
31. Форвардные, фьючерсные и опционные контракты.
32. Сравнительная характеристика форвардного, фьючерсного и опционного рынков.
33. Товарораспорядительные ценные бумаги.
34. Финансовые индикаторы. Фондовые индексы.
35. Стоимостные и оценочные характеристики первичных и производных финансовых инструментов.
36. Фундаментальный анализ качества ценных бумаг и их эмитента.
37. Технический анализ фондового рынка.
38. Принятие решений по финансовым инвестициям.
39. Классификация рисков.
40. Теоретические аспекты управления рисками.
41. Методы оценки риска.
42. Классические методы управления рисками на рынке ценных бумаг.
43. Управление рисками трейдеров, брокерских и дилерских компаний.
44. Управление рисками производных финансовых инструментов.

Устный (письменный) опрос (контрольная работа) проводится в течение установленного времени преподавателем. Опрашиваются все обучающиеся группы. За опрос выставляется оценка до 10 баллов. Набранные баллы являются рейтинг-баллами.

При оценивании учитывается:

1. Целостность, правильность и полнота ответов
2. В ответе приводятся примеры из практики, даты, Ф.И.О. авторов.
3. Применяются профессиональные термины и определения

Процедура оценки опроса:

1. Если ответ удовлетворяет 3-м условиям – 8-10 баллов.
2. Если ответ удовлетворяет 2-м условиям – 6-7 баллов.
3. Если ответ удовлетворяет 1-муусловию – 4-5 баллов.
4. Если ответ не удовлетворяет ни одному условию – 0-3

|  |  |
| --- | --- |
| Рейтинг-баллы | Аттестационная оценка обучающегося по дисциплине учебного плана в национальной системе оценивания |
| 8-10 | отлично |
| 6-7 | хорошо |
| 4-5 | удовлетворительно |
| 0-3 | неудовлетворительно |

**Реферат**

Цель выполнения задания: задание ориентировано на многостороннее анализирование изучаемой темы, включая обоснование гипотез и постановку задач исследования в определенной области психологии. Реферирование способствует самостоятельному осуществлению студентом обработки научной информации. Написание реферата позволяет студенту научаться работать с научной информацией: осмыслять, анализировать, переструктурировать, обобщать, выдвигать гипотезы и решать поставленные задачи.

С помощью проектной деятельности проверяется: умение раскрывать тему; умение осуществлять сбор материала по проблеме исследования; умение использовать предметные понятия, в соответствии со стилем, темой и задачей работы; качество оформления работы, широта охвата источников и дополнительной литературы.

Описание задания

Реферат – краткое изложение в письменном виде или в форме публичного выступления содержания книги, научной работы, результатов изучения научной проблемы; доклад на определённую тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников. В реферате излагается сущность изучаемых вопросов, основные фактические данные и делаются общие выводы. Реферат представляет собой объективное, лишенное эмоций сообщение информации первоисточника на основе ее смысловой переработки. Он акцентирует внимание на новых сведениях и определяет целесообразность обращения к первоисточнику.

При этом происходит необходимое в процессе обучения упрощение восприятия информации посредством ее сжатия и систематизации.

Реферирование заключается в выборке из всего массива информации ключевых моментов и их фиксировании на основе сформулированных гипотез и задач.

Реферат оформляется в текстовом виде в свободной форме, где должно быть отражено ключевое содержание по раскрытию проблемы. Основным источником для

оценивания является презентация.

**Темы для рефератов:**

1. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов рынка коллективных инвестиций.
2. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность субъектов

страхового дела.

1. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность участников

рынка микрофинансирования.

1. Нормативные акты, регулирующие деятельность иной инфраструктуры финансовых рынков.
2. Понятие и назначение мировой финансовой системы.
3. Понятие и назначение международных финансовых организаций.
4. Функции финансовых рынков и их влияние на развитие российской экономики.
5. Особенности функционирования мировых рынков золота.
6. Источники спроса и предложения на мировых рынках золота.
7. Основные черты и особенности функционирования рынка иностранной валюты.
8. Степень развития валютного рынка в России.
9. Роль Интернета в обслуживании валютных рынка.
10. Международный валютный рынок Forex.
11. Тенденции и перспективы развития рынка капитала в России.
12. Отличие профессии трейдера от других видов деятельности.
13. Глобализация мировых финансовых рынков.
14. Нормативные акты в области инструментария финансовых рынков.
15. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность саморегулируемых организаций.
16. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность эмитентов.
17. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность инфраструктурных организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг.
18. Основные типы финансовых институтов, формирующих структуру финансовых рынков.
19. Организационная, функциональная и институциональная характеристика, структурирование рынка ценных бумаг и его значение для рыночной модели ведения хозяйствования.
20. Институциональные инвесторы на российском рынке ценных бумаг.
21. Классификация финансовых рынков по видам предлагаемых товаров.
22. Брокерский и дилерский рынок.
23. Влияние финансовых инноваций и государственного регулирования на развитие небанковских институтов.
24. Характеристика небанковских финансовых посредников, действующих в России.
25. Рынок деривативов в структуре мирового финансового рынка.
26. Фондовые индексы.
27. Управление рисками в коммерческих банках.
28. Методы управления рисками на рынке ценных бумаг.

Критерии оценивания:

1. Выполнение задания в срок.
2. Отражены суждения и оценки, основанные на значимых фактах и практических результатах.
3. Использованы электронные информационные ресурсы, базы данных, ЭБС.

Процедура оценки:

1. Если ответ удовлетворяет 3-м условиям – 18-20 баллов.
2. Если ответ удовлетворяет 2-м условиям – 15-17 баллов.
3. Если ответ удовлетворяет 1-му условию – 10-14 баллов.
4. Если ответ не удовлетворяет ни одному условию – 1-9.
5. **Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации**
   1. Форма проведения промежуточной аттестации – зачет с оценкой.

Средства выявления уровня освоения компетенции – устное собеседование.

Зачет с оценкой проводится в устной форме. Время, отведенное на подготовку вопросов на зачет с оценкой составляет 30 мин. По рейтинговой системе оценки, формы контроля оцениваются отдельно. Зачет с оценкой составляет от 0 до 20 баллов. Допуск к зачету с оценкой составляет 45 баллов.

* 1. **Типовые оценочные средства**

**Вопросы к зачету с оценкой**

1. Функции, классификация и роль финансовых рынков.
2. Первичный рынок и вторичный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок.
3. Денежный рынок.
4. Рынок капитала.
5. Участники финансовых рынков и их основные цели.
6. Инфраструктура финансовых рынков.
7. Модели и особенности современных финансовых рынков.
8. Внутренне и внешнее регулирование финансовых рынков.
9. Структура государственных органов и институтов, осуществляющих регулирование финансовых рынков.
10. Инструменты и методы государственного прямого и косвенного регулирования.
11. Функции и организация фондового рынка.
12. Инфраструктура и институт профессиональных участников рынка ценных бумаг.
13. Виды, требования, ограничения к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
14. Торговые системы организованных и неорганизованных рынков.
15. Механизмы фондовой торговли.
16. Институты коллективных инвестиций. Роль негосударственных пенсионных фондов.
17. Паевой инвестиционный фонд и его инфраструктура.
18. Финансовые посредники и их роль в современной экономике.
19. Основные категории финансовых посредников. Особенности их функционирования.
20. Основные характеристики финансовых инструментов.
21. Финансовые обязательства и финансовые активы.
22. Понятие и экономическая сущность ценной бумаги, ее отличительные признаки.
23. Виды ценных бумаг, их определение и характеристика.
24. Особенности эмиссии ценных бумаг, этапы ее осуществления.
25. Долговые инструменты.
26. Инструменты денежного рынка.
27. Инструменты рынка капитала.
28. Долевые инструменты.
29. Производные финансовые инструменты спот-рынка.
30. Производные финансовые инструменты срочного рынка.
31. Форвардные, фьючерсные и опционные контракты.
32. Сравнительная характеристика форвардного, фьючерсного и опционного рынков.
33. Товарораспорядительные ценные бумаги.
34. Финансовые индикаторы. Фондовые индексы.
35. Стоимостные и оценочные характеристики первичных и производных финансовых инструментов.
36. Фундаментальный анализ качества ценных бумаг и их эмитента.
37. Технический анализ фондового рынка.
38. Принятие решений по финансовым инвестициям.
39. Классификация рисков.
40. Теоретические аспекты управления рисками.
41. Методы оценки риска.
42. Классические методы управления рисками на рынке ценных бумаг.
43. Управление рисками трейдеров, брокерских и дилерских компаний.
44. Управление рисками производных финансовых инструментов.

**Градация перевода рейтинговых баллов обучающихся в пятибалльную**

**систему аттестационных оценок и систему аттестационных оценок ECTS.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Академический рейтинг обучающегося** | **Аттестационная оценка обучающегося по дисциплине учебного плана в национальной системе оценивания** | **Аттестационная оценка обучающегося по дисциплине учебного плана в системе ECTS** |
| 95-100 | Отлично | + A (excellent) |
| 80-94 | A (excellent) |
| 75-79 | Хорошо | +B (good) |
| 70-74 | B (good) |
| 55-69 | Удовлетворительно | C (satisfactory) |
| 50-54 | D (satisfactory) |
| 45-49 | Неудовлетворительно | E (satisfactory failed) |
| 1-44 | F (not rated) |
| 0 | N/A (not rated) |

1. **Практическая работа (практическая подготовка):** проверка выполнения заданий по практической подготовке в профессиональной деятельности и самостоятельной работы на практических занятиях.

Практическое задание *–* это частично регламентированное заданиепо практической подготовке в профессиональной деятельности**,** имеющее алгоритмическое или нестандартное решение, позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных научных областей в практическую подготовку, связанную с профессиональной деятельности. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.

Работа во время проведения практического занятия состоит из следующих элементов:

* консультирование обучающихся преподавателем с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем практических заданий и задач;
* самостоятельное выполнение практических заданий согласно обозначенной учебной программой тематики;
* ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при работе в аудитории.

Обработка, обобщение полученных результатов практической подготовки проводиться обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач).

1. **Курсовые проекты (работы)**

Не предусмотрены

1. **Оценка компетенций (в целом)**

Оценка компетенций (в целом) осуществляется по итогам суммирования текущих результатов обучающегося и промежуточной аттестации.

В оценке освоения компетенций (в целом) учитывают: полноту знания учебного материала по теме, степень активности обучающегося на занятиях в семестре; логичность изложения материала; аргументированность ответа; уровень самостоятельного мышления, практической подготовки; умение связывать теоретические положения с практикой, в том числе и с будущей профессиональной деятельностью с промежуточной аттестации.