

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПРИ ФОРМИРОВАНИИ
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЕЙ)
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

1. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенций.

1.1. Показатели и критерии оценивания компетенций ПК-1; ПК-3

Объект оценки	Уровни сформированности компетенций	Критерий оценивания результатов обучения
Обучающийся	Низкий уровень Пороговый уровень Повышенный уровень Высокий уровень	Уровень результатов обучения не ниже порогового

1.2. Шкалы оценивания компетенций ПК-1; ПК-3 при сдаче экзамена

Достигнутый уровень результата обучения	Характеристика уровня сформированности компетенций	Шкала оценивания
		Экзамен
Низкий уровень	Обучающийся: – обнаружил пробелы в знаниях основного учебно-программного материала; – допустил принципиальные ошибки в выполнении заданий, предусмотренных программой; – не может продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании программы без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине	Неудовлетворительно
Пороговый уровень	Обучающийся: – обнаружил знание основного учебно-программного материала в объёме, необходимом для дальнейшей учебной и предстоящей профессиональной деятельности; – справляется с выполнением заданий, предусмотренных программой; – знаком с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; – допустил неточности в ответе на вопросы и при выполнении заданий по учебно-программному материалу, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	Удовлетворительно
Повышенный уровень	Обучающийся: – обнаружил полное знание учебно-программного материала; – успешно выполнил задания, предусмотренные программой; – усвоил основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; – показал систематический характер знаний учебно-программного материала; – способен к самостоятельному пополнению знаний по учебно-программному материалу и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности	Хорошо
Высокий уровень	Обучающийся: – обнаружил всесторонние, систематические и глубокие знания учебно-программного материала; – умеет свободно выполнять задания, предусмотренные программой; – ознакомился с дополнительной литературой; – усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплин и их значение для приобретения профессии; – проявил творческие способности в понимании учебно-программного материала.	Отлично

1.3 Описание шкал оценивания Компетенции обучающегося оценивается следующим образом

Планируемый уровень результатов освоения	Содержание шкалы оценивания достигнутого уровня результата обучения			
	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено

Знать	Неспособность обучающегося самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения.	Обучающийся способен самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения.	Обучающийся демонстрирует способность к самостоятельному применению знаний при решении заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель, и при его консультативной поддержке в части современных проблем	Обучающийся демонстрирует способность к самостоятельному применению знаний в выборе способа решения неизвестных или нестандартных заданий и при консультативной поддержке в части междисциплинарных связей
Уметь	Отсутствие у обучающегося самостоятельности в применении умений по использованию методов освоения учебной дисциплины.	Обучающийся демонстрирует самостоятельность в применении умений решения учебных заданий в полном соответствии с образцом, данным преподавателем	Обучающийся продемонстрирует самостоятельное применение умений решения заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель, и при его консультативной поддержке в части современных проблем	Обучающийся демонстрирует самостоятельное применение умений решения неизвестных или нестандартных заданий и при консультативной поддержке преподавателя в части междисциплинарных связей
Владеть	Неспособность самостоятельно проявить навык решения поставленной задачи по стандартному образцу повторно.	Обучающийся демонстрирует самостоятельность в применении навыка по заданиям, решение которых было показано преподавателем.	Обучающийся демонстрирует самостоятельное применение навыка решения заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель, и при его консультативной поддержке в части современных проблем	Обучающийся демонстрирует самостоятельное применение навыка решения неизвестных или нестандартных заданий и при консультативной поддержке преподавателя в части междисциплинарных связей.

2. Перечень вопросов и задач к экзаменам, зачетам, курсовому проектированию, лабораторным занятиям.

Образец экзаменационного билета

ДВГУПС		
Кафедра «Финансы и бухгалтерский учёт» 20.../20... уч.г. Экзаменатор канд.экон.наук., доцент Фещенко И.В.	Экзаменационный билет № 1 по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для направления подготовки 38.03.01 «Экономика»	«Утверждаю» Заведующий кафедрой* <hr/> Немчанинова М.А. канд.экон.наук «__» _____ 20...г.
1. Ценная бумага как экономическая категория (ПК-1,ПК-3)		
2. Облигации: понятие и разновидности. (ПК-1; ПК-3).		
Задание: решить задачу 1. Акция номиналом 150 руб. куплена по курсу 250. По акции выплачивается дивиденд 50 % годовых. Определить текущую доходность ценной бумаги (рендит). (ПК-1; ПК-3).		

Примерный перечень вопросов к экзамену:

1. Понятие, сущность и функции РЦБ. (ПК-1; ПК-3)
2. ЦБ как экономическая категория. (ПК-1; ПК-3)
3. Фундаментальные свойства ЦБ. (ПК-1; ПК-3)
4. Рынок корпоративных ЦБ в России. (ПК-1; ПК-3)
5. Рынок государственных ЦБ в России. (ПК-1; ПК-3)
6. Акции: понятие, виды акций, виды стоимости акций. (ПК-1; ПК-3)
7. Облигации: понятие и разновидности. (ПК-1; ПК-3)
8. Понятие и виды векселя. ((ПК-1; ПК-3)
9. Финансовые инструменты на РЦБ: депозитные и сберегательные сертификаты, чек ((ПК-1; ПК-3)
10. Товарораспорядительные ЦБ: коносаменты, складские свидетельства. (ПК-1; ПК-3)

11. Обыкновенные и привилегированные акции. (ПК-1; ПК-3)
12. Инфраструктура РЦБ: регулятивная, информационная, торговая, расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская. ((ПК-1; ПК-3)
13. Понятие и виды профессиональной деятельности на РЦБ. (ПК-1; ПК-3)
14. Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок. (ПК-1; ПК-3)
15. Производные ЦБ и их характеристика: опцион, фьючерс (ПК-1; ПК-3)
16. Регулятивная инфраструктура РЦБ. Политика государства на РЦБ: основные принципы, методы регулирования (ПК-1; ПК-3)
17. Понятие, статус и виды инвестиционных фондов. (ПК-1; ПК-3)
18. Фондовая биржа: понятие, функции, организационная структура. (ПК-1; ПК-3)

Примерные практические задачи (задания) и ситуации

Задача № 1. (акция) (ПК-1; ПК-3)

Акция номиналом 150 руб. куплена по курсу 250.

По акции выплачивается дивиденд 50 % годовых.

Определить текущую доходность ценной бумаги (рендит).

Задача № 2. (акция) (ПК-1; ПК-3)

Владелец акции номиналом 200 р. продал ее по номиналу 27.09.20XX г.

Дивиденд по акции 20 % годовых.

Конец финансового года 30.12.20XX г.

В году 365 дн.

Определить доход покупателя и доходность ценной бумаги (ставку дивиденда).

Задача № 3. (акция) (ПК-1; ПК-3)

Акция номиналом 150 р. со ставкой дивиденда 25 % приобретена по двойному номиналу и продана через 1 год, обеспечив владельцу 0,5 р. с каждого инвестированного рубля.

$N = 150$ р.

$i_d = 25$ %

$i_{сд} = 0,5$

Определить курс акции в момент продажи.

Задача № 4. (акция) (ПК-1; ПК-3)

Акция номиналом 100 р. куплена с коэффициентом 1,7 и продана владельцем на третий год после приобретения за 90 дней до даты выплаты дивидендов.

Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения 1,25.

В первый год ставка дивиденда 15 %.

Во второй год рендит оценивался в 20 %.

В третий год ставка дивиденда равнялась 45 %.

Определить совокупную доходность акции

Задача № 1. (облигация) (ПК-1; ПК-3)

Облигация приобретена по курсовой цене 1 200 р., погашается через 5 лет по номиналу 1 000 р.

Купонная ставка равна 8 %.

Определить 1) годовую ставку дополнительного дохода, 2) ставку текущей доходности, 3) ставку помещения капитала по облигации.

Задача № 2 (облигация) (ПК-1; ПК-3)

Облигации АО выпущены на 2 года при купонной ставке 10 %. Эмиссионная цена 900 р. при номинале 1000 р. Определить величину банковского процента, при котором инвестору выгоднее положить деньги на депозит, чем приобрести эту бумагу.

Задача № 1 (вексель) (ПК-1; ПК-3)

Предприятию С срочно потребовались деньги для закупки валюты, а до срока погашения векселя еще 10 дней.

Предприятие С обращается к КБ с просьбой погасить вексель номиналом 100 р. досрочно.

Банк производит погашение с удержанием комиссии (дисконта).

Ставка коммерческого кредита 20 %.

Количество дней в году 360 дн.

Рассчитать дисконт и цену погашения.

Задача № 2. (вексель) (ПК-1; ПК-3)

Определить доходы банков по учету и переучету векселя суммой 100 000 р., если учет производится КБ за 72 дня до даты погашения векселя при ставке 8 %, а переучет ЦБ по ставке 6 % за 30 дней до даты погашения.

Временная база 360 дн.

Определить суммы, полученные векселедержателями в обоих случаях.

Задача № 3. (вексель) (ПК-1; ПК-3)

Дата размещения финансового векселя на фондовой бирже 11.01.20XX г.

Дата погашения 03.05.20XX г.

Цена размещения 8 260 р. при номинале 10 000 р.

Определить годовую доходность и доходность за весь срок займа.

День размещения и день погашения считаются одним днем

3. Тестовые задания. Оценка по результатам тестирования.

3.1. Примерные задания теста

Задание 1 (ПК-1, ПК-3)

Соответствие между понятием и его определением:

Стандартность ценной бумаги

Единообразие предоставляемых прав, формы выпуска, участников отношений, сроков обращения, мест торговли, сделок с данной ценной бумагой;

Признание ценной бумаги государством

Классификация финансового инструмента законом или в порядке, установленном законом, в качестве ценной бумаги;

Ликвидность ценной бумаги

Способность ценной бумаги быстро и без существенных потерь на реализацию превращаться в деньги;

Задание 2 (ПК-1, ПК-3)

Вставьте пропущенный термин

_____ ценная бумага- любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками:

- закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных формы и порядка;
- размещается выпусками;
- имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Задание 3 (ПК-1, ПК-3)

Выберите верный ответ.

Наиболее ликвидные (при прочих равных условиях) ценные бумаги:

- Приносят максимальный доход

- Имеют минимальный риск
- Обращаются на фондовой бирже
- Обеспечивают максимальную текущую доходность

Задание 4 (ПК-1, ПК-3)

Выберите правильный ответ

Исторически первый вид ценной бумаги - это:

- Акция
- облигация частной компании
- закладная
- вексель
- государственная облигация

Полный комплект тестовых заданий в корпоративной тестовой оболочке АСТ размещен на сервере УИТ ДВГУПС, а также на сайте Университета в разделе СДО ДВГУПС (образовательная среда в личном кабинете преподавателя).

3.2. Соответствие между бальной системой и системой оценивания по результатам тестирования устанавливается посредством следующей таблицы:

Объект оценки	Показатели оценивания результатов обучения	Оценка	Уровень результатов обучения
Обучающийся	60 баллов и менее	«Неудовлетворительно»	Низкий уровень
	74 – 61 баллов	«Удовлетворительно»	Низкий уровень
	84 – 77 баллов	«Хорошо»	Повышенный уровень
	100 – 85 балло	«Отлично»	Высокий уровень

4. Оценка ответа обучающегося на вопросы, задачу (задание) экзаменационного билета.

4.1. Оценка ответа обучающегося на вопросы, задачу (задание) экзаменационного билета, зачет

Элементы оценивания	Содержание шкалы оценивания достигнутого уровня результата обучения			
	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Соответствие ответов формулировкам вопросов (заданий)	Полное несоответствие по всем вопросам	Значительные погрешности	Незначительные погрешности	Полное соответствие
Соответствие ответов формулировкам вопросов (заданий)	Полное несоответствие критерию	Значительное несоответствие критерию	Незначительное несоответствие критерию	Соответствие критерию при ответе на все вопросы
Знание нормативных, правовых документов и специальной литературы	Полное незнание нормативной и правовой базы и специальной литературы	Имеют место существенные упущения (незнание большей части из документов и специальной литературы по названию, содержанию и т.д.)	Имеют место несущественные упущения и незнание отдельных (единичных) работ из числа обязательной литератур	Полное соответствие данному критерию ответов на все вопросы.
Знание нормативных, правовых документов и специальной литературы	Умение связать теорию с практикой работы не проявляется	Умение связать вопросы теории и практики проявляется редко	Умение связать вопросы теории и практики в основном проявляется.	Полное соответствие данному критерию. Способность интегрировать знания и привлекать сведения из различных научных сфер
Знание нормативных, правовых документов и специальной литературы	На все дополнительные вопросы преподавателя даны неверные ответы	Умение связать вопросы теории и практики проявляется редко	1. Даны неполные ответы на дополнительные вопросы преподавателя. 2. Дан один неверный ответ на дополнительные вопросы преподавателя	Полное соответствие данному критерию. Способность интегрировать знания и привлекать сведения из различных научных сфер

Примечание: итоговая оценка формируется как средняя арифметическая результатов элементов оценивания.