

**Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»**

Направление подготовки/специальность: 38.03.01 Экономика

Наименование образовательной программы: Корпоративные финансы

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Очно-заочная

**Оценочные материалы
по дисциплине
Финансовые рынки и институты**

**Москва
2023**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Разработчик

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Бобылев В.В.
	Идентификатор	Rc96fc797-BobylevVV-df44abe9

В.В. Бобылев

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Андрюшина И.С.
	Идентификатор	R76247ef5-AndroshinaIS-3e3ea713

И.С.
Андрюшина

Заведующий
выпускающей
кафедрой

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Курдюкова Г.Н.
	Идентификатор	R6ab6dd0d-KurdiukovaGN-ca01d8c

Г.Н.
Курдюкова

ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Оценочные материалы по дисциплине предназначены для оценки: достижения обучающимися запланированных результатов обучения по дисциплине, этапа формирования запланированных компетенций и уровня освоения дисциплины.

Оценочные материалы по дисциплине включают оценочные средства для проведения мероприятий текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Формируемые у обучающегося компетенции:

1. ПК-2 Способен участвовать в разработке политики корпоративного финансирования
- ИД-4 Обосновывает оптимальную структуру капитала и определяет требуемую доходность на собственный капитал компании

и включает:

для текущего контроля успеваемости:

Форма реализации: Письменная работа

1. Контрольная работа №1 (Контрольная работа)
2. Контрольная работа №2 (Контрольная работа)
3. Контрольная работа №3 (Контрольная работа)
4. Контрольная работа №4 (Контрольная работа)

БРС дисциплины

5 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %				
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
	Срок КМ:	4	8	12	15
Основы финансовых рынков					
Финансовые рынки и финансовая инфраструктура: понятие, назначение, участники и взаимосвязи	+				
Финансовый рынок: характеристики, участники, инструменты, принципы	+				
Виды финансовых рынков					
Рынок ценных бумаг (РЦБ): основные понятия, функции, виды, участники			+		
Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки			+		
Валютный рынок и рынок драгоценных металлов (драгоценных камней)				+	
Кредитный рынок: сущность, функции и объекты инвестирования				+	
Организация и государственное регулирование финансовых рынков					
Ведущие институты финансовых рынков и их институциональная среда					+

Государственное регулирование финансовых рынков и финансовой инфраструктуры				+
Вес КМ:	20	20	30	30

\$Общая часть/Для промежуточной аттестации\$

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

I. Оценочные средства для оценки запланированных результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Индекс компетенции	Индикатор	Запланированные результаты обучения по дисциплине	Контрольная точка
ПК-2	ИД-4ПК-2 Обосновывает оптимальную структуру капитала и определяет требуемую доходность на собственный капитал компании	Знать: основные теории, взаимосвязь важнейших экономических категорий в сфере финансовых рынков и институтов, необходимых для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем современное законодательство, нормативные документы, регулирующие денежный оборот, систему расчетов, деятельность финансовых рынков и институтов, практику применения указанных документов Уметь: использовать нормативные правовые документы	Контрольная работа №1 (Контрольная работа) Контрольная работа №2 (Контрольная работа) Контрольная работа №3 (Контрольная работа) Контрольная работа №4 (Контрольная работа)

		анализировать и интерпретировать статистические данные о функционировании финансовых рынков и институтов, применять нормы действующего законодательства, представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи	
--	--	---	--

II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

КМ-1. Контрольная работа №1

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Контрольное мероприятие направлено на проверку знаний по разделу 1. Время, отведенное на подготовку ответа не более 60 минут.

Краткое содержание задания:

Решить задачи

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: анализировать и интерпретировать статистические данные о функционировании финансовых рынков и институтов, применять нормы действующего законодательства, представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи	1.Паевой инвестиционный фонд, обладающий чистыми активами на сумму 5000000 руб., выпустил 10000 паёв. Стоимость каждого пая через год выросла на 110 руб. определить доходность инвестиций, если инвестор купил паи при размещении, а через 1 год продал их 2.Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи - 30%. а поддерживаемый - 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании. чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи? 3.Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня размещена по цене 95% от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб
---	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не выполнено

КМ-2. Контрольная работа №2

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Контрольное мероприятие направлено на проверку знаний по разделу 2. Время, отведенное на подготовку ответа не более 90 минут.

Краткое содержание задания:

Дать развернутый ответ на вопросы и решить задачи

Контрольные вопросы/задания:

Знать: основные теории, взаимосвязь важнейших экономических категорий в сфере финансовых рынков и институтов, необходимых для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем	1.Понятие инвестирования, виды инвестиций. 2.Современные тенденции развития финансовых рынков 3. Международный финансовый рынок 4.Глобализация финансового рынка 5. Понятие организованных рынков 6. Классификация финансовых рынков
---	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не выполнено

КМ-3. Контрольная работа №3

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 30

Процедура проведения контрольного мероприятия: Контрольное мероприятие направлено на проверку знаний по разделам 1 и 2 . Время, отведенное на подготовку ответа не более 90 минут.

Краткое содержание задания:

Дать развернутый ответ на вопросы и решить задачи

Контрольные вопросы/задания:

Знать: современное законодательство, нормативные документы, регулирующие денежный оборот, систему расчетов, деятельность финансовых рынков и институтов, практику применения указанных документов	1. Основные модели финансового рынка 2. Понятие и виды финансовых институтов 3. Понятие и характеристика банков 4. Характеристика сберегательных финансовых институтов 5. Страховые компании и пенсионные фонды 6. Инвестиционные фонды 7. Профессиональные посредники на финансовом рынке 8. Экономическая сущность финансовых рынков 9. Виды финансовых рынков
---	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не выполнено

КМ-4. Контрольная работа №4

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 30

Процедура проведения контрольного мероприятия: Контрольное мероприятие направлено на проверку знаний по разделу 3. Время, отведенное на подготовку ответа не более 90 минут.

Краткое содержание задания:

Дать развернутый ответ на вопросы и решить задачи

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: использовать нормативные правовые документы	1. Паевой инвестиционный фонд, обладающий чистыми активами на сумму 10.000.000 руб., выпустил 100.000 паёв. Стоимость каждого пая вырастает каждый год на 220 руб. определить доходность инвестиций, если инвестор купил паи при размещении, а через 3 года продал их
--	---

	2.Определить, какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если её номинальная стоимость составляет 300 руб., срок обращения 4 года, а ежеквартальный купон составляет 7% 3.Определить доходность операции покупки дисконтного вексельного обязательства, имеющего номинальную стоимость 1,3 млн руб., срок обращения 11 месяцев, если текущая рыночная стоимость векселя составляет 750000 руб.
--	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не выполнено

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

5 семестр

Форма промежуточной аттестации: Зачет с оценкой

Пример билета

Дать развернутый ответ на теоретические вопросы:

1. Понятие финансового рынка

2. Понятие инвестирования, виды инвестиций

Решить задачу

Паевой инвестиционный фонд, обладающий чистыми активами на сумму 5000000 руб., выпустил 10000 паёв. Стоимость каждого пая через год выросла на 110 руб. определить доходность инвестиций, если инвестор купил паи при размещении, а через 1 год продал их

Процедура проведения

Зачет проводится в устной форме по билетам. Время на подготовку ответа - не более 60 минут. Время на ответ - не более 30 минут

1. Перечень компетенций/индикаторов и контрольных вопросов проверки результатов освоения дисциплины

1. Компетенция/Индикатор: ИД-4_{ПК-2} Обосновывает оптимальную структуру капитала и определяет требуемую доходность на собственный капитал компании

Вопросы, задания

1. Паевой инвестиционный фонд, обладающий чистыми активами на сумму 5000000 руб., выпустил 10000 паёв. Стоимость каждого пая через год выросла на 110 руб. определить доходность инвестиций, если инвестор купил паи при размещении, а через 1 год продал их

2. Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи - 30%. а поддерживаемый - 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании. чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

3. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня размещена по цене 95% от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб

4. Паевой инвестиционный фонд, обладающий чистыми активами на сумму 10.000.000 руб., выпустил 100.000 паёв. Стоимость каждого пая вырастает каждый год на 220 руб. определить доходность инвестиций, если инвестор купил паи при размещении, а через 3 года продал их

5. Определить, какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если её номинальная стоимость составляет 300 руб., срок обращения 4 года, а ежеквартальный купон составляет 7%

6. Определить доходность операции покупки дисконтного вексельного обязательства, имеющего номинальную стоимость 1,3 млн руб., срок обращения 11 месяцев, если текущая рыночная стоимость векселя составляет 750000 руб.

7. Понятие финансового рынка

8. Финансовые инструменты

9. Основные сегменты финансового рынка

10. Финансовая система

- 11.Участники финансовых рынков
- 12.Финансовые посредники
- 13.Понятие инвестирования, виды инвестиций
- 14.Современные тенденции развития финансовых рынков
- 15.Международный финансовый рынок
- 16.Глобализация финансового рынка
- 17.Понятие организованных рынков
- 18.Классификация финансовых рынков
- 19.Основные модели финансового рынка
- 20.. Развитые и развивающиеся рынки
- 21.Понятие и виды финансовых институтов
- 22.Понятие и характеристика банков
- 23.Банковская система РФ. Основные принципы организации
- 24.Банковские операции
- 25.Характеристика сберегательных финансовых институтов
- 26.Страховые компании и пенсионные фонды
- 27.Инвестиционные фонды
- 28.Профессиональные посредники на финансовом рынке

Материалы для проверки остаточных знаний

1.К условиям возникновения рынка относятся:

Ответы:

- возникновение отдельных государств;
- общественное разделение труда;
- юридическая обособленность субъектов и собственности;
- зарождение обмена

Верный ответ: общественное разделение труда;

2.Модель рыночно экономики, при которой на рынке присутствует небольшое количество компаний производителей, производится однородный, так и дифференцированный товар и осуществляется значительный контроль над ценами, имеет название

Ответы:

- рынок совершенной конкуренции;
- чистая монополия;
- олигополия;
- монополистическая конкуренция.

Верный ответ: олигополия

3.Рынок, базируется на следующих основных элементах

Ответы:

- цене, спросе и предложении, конкуренции;
- конкуренции, регулировании, стоимости трудовых ресурсов;
- цене, спросе и предложении, регулировании;
- спросе и предложении, регулировании и конкуренции

Верный ответ: цене, спросе и предложении, конкуренции;

4.Субъектами предложения на рынке капитала выступают домашние хозяйства. В какой форме они его предоставляют?

Ответы:

- в форме конечной продукции;
- в форме денег;
- в форме земли;
- в форме стоимости трудовых ресурсов.

Верный ответ: в форме денег;

5. Рынок – это

Ответы:

- группа клиентов, нуждающихся в определенной услуге/продукте;
- совокупность социально-экономических отношений в сфере обмена, посредством которых реализуются товары и услуги;
- место «встречи» спроса, товаров и услуг;
- предложение товаров и услуг.

Верный ответ: совокупность социально-экономических отношений в сфере обмена, посредством которых реализуются товары и услуги;

6. Что из нижеперечисленного не является финансовым активом

Ответы:

- депозит;
- произведения искусства;
- ценные бумаги;
- все перечисленное.

Верный ответ: произведения искусства;

7. Ликвидность – это

Ответы:

- денежные средства;
- качество активов;
- любые финансовые вложения;
- оборачиваемость активов.

Верный ответ: оборачиваемость активов.

8. Процентные ставки по депозитам могут быть

Ответы:

- доходные и отрицательные;
- ключевая и базовая;
- номинальные и реальные;
- рефинансирования и коммерческая.

Верный ответ: номинальные и реальные;

9. Что из перечисленного ниже напрямую влияет на цены

Ответы:

- уровень инфляции;
- степень развитости рынка;
- предложение и спрос;
- государственное регулирование.

Верный ответ: уровень инфляции;

10. Характерной особенностью реализаций отношений на рынке являются:

Ответы:

- распределение и перераспределение финансовых ресурсов;
- первичный и вторичный продажу эмитированных ценных бумаг;
- финансирование финансово-кредитных учреждений;
- финансирования государственных социальных программ

Верный ответ: распределение и перераспределение финансовых ресурсов;

11. Структура рынка зависит от таких признаков (возможно несколько правильных ответов)

Ответы:

- срока обращения финансовых ресурсов;
- инвестиционного состава;
- характера движения финансовых ресурсов;
- все ответы верны

Верный ответ: Все ответы верны

12.Признак рынка, в зависимости от срока обращения делится на

Ответы:

- рынок ценных бумаг;
- рынок денег, рынок капитала;
- рынок прямого финансирования и рынок не прямого финансирования;
- первичный и вторичный рынок;

Верный ответ: рынок денег, рынок капитала;

13.Опционы это ценные бумаги, которые

Ответы:

- обязывают поставить определенное количество ценных бумаг на определенную дату;
- обязывают купить определенное количество ценных бумаг на определенную дату;
- дают право на продажу или покупку определенного количества ценных бумаг по определенной цене, в определенную дату;
- дают право на продажу определенного количества ценных бумаг, по определенной цене

Верный ответ: дают право на продажу или покупку определенного количества ценных бумаг по определенной цене, в определенную дату;

14.Если инвестор вкладывает средства в акционерный капитал, такая операция оформляется инструментами собственности

Ответы:

- акциями;
- облигациями;
- векселями;
- аккредитивами

Верный ответ: акциями

15.На рынке ценных бумаг основными прямыми участниками финансовых операций являются

Ответы:

- Эмитенты, инвесторы;
- Кредиторы, поставщики;
- Продавцы, покупатели;
- Юридические и физические лица

Верный ответ: Эмитенты, инвесторы

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения задания: Работа выполнена в рамках "продвинутого" уровня. Ответы даны верно, четко сформулированные особенности практических решений

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения задания: Работа выполнена в рамках "базового" уровня. Большинство ответов даны верно. В части материала есть незначительные недостатки

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения задания: Работа выполнена в рамках "порогового" уровня. Основная часть задания выполнена верно. на вопросы углубленного уровня

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения задания: Работа не выполнена или выполнена преимущественно неправильно

III. Правила выставления итоговой оценки по курсу