

**НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ
ГУМАНИТАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОФСОЮЗОВ»**

Кафедра Экономики и управления
(полное наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНО
на заседании кафедры

Протокол № 8 от 17 марта 2022 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

38.03.01 «Экономика»

Профиль подготовки «Экономика предприятий и организаций»

Квалификация:
Бакалавр

Санкт-Петербург

1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине используется в целях нормирования процедуры оценивания качества подготовки и осуществляет установление соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательной программы дисциплины. Предметом оценивания являются знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций у обучающихся. Процедуры оценивания применяются в процессе обучения на каждом этапе формирования компетенций посредством определения для отдельных составных частей дисциплины методов контроля – оценочных средств. Основным механизмом оценки качества подготовки и формой контроля учебной работы студентов являются текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация.

1.1. Цель и задачи текущего контроля студентов по дисциплине

Цель текущего контроля – систематическая проверка степени освоения программы дисциплины «Операции с ценными бумагами» уровня достижения планируемых результатов обучения - знаний, умений, навыков, в ходе ее изучения при проведении занятий, предусмотренных учебным планом.

Задачи текущего контроля:

1. обнаружение и устранение пробелов в освоении учебной дисциплины;
2. своевременное выполнение корректирующих действий по содержанию и организации процесса обучения;
3. определение индивидуального учебного рейтинга студентов;
4. подготовка к промежуточной аттестации.

В течение семестра при изучении дисциплины реализуется традиционная система поэтапного оценивания уровня освоения. За каждый вид учебных действий студенты получают оценку.

1.2. Цель и задачи промежуточной аттестации студентов по дисциплине.

Цель промежуточной аттестации – проверка степени усвоения студентами учебного материала, уровня достижения планируемых результатов обучения и сформированности компетенций на момент завершения изучения дисциплины. Промежуточная аттестация проходит в форме **зачета**.

Задачи промежуточной аттестации:

1. определение уровня освоения учебной дисциплины;
2. определение уровня достижения планируемых результатов обучения и сформированности компетенций;
3. соотнесение планируемых результатов обучения с планируемыми результатами освоения образовательной программы в рамках изученной дисциплины.

2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины

Таблица 1.

№ п\п	Контролируемые темы дисциплины	Код формируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Наименование оценочного средства
1	Рынок ценных бумаг – составная часть финансового	ОПК-4	ОПК-4.1. <i>Знает</i> историю развития рынка ценных бумаг. ОПК-4.2. <i>Умеет</i> идентифицировать рынки	Доклады

	рынка		ценных бумаг и их основных участников;	
2	Сущность, функции и виды рынков ценных бумаг	ОПК-4	ОПК-4.1. <i>Знает</i> историю развития рынка ценных бумаг; сущность, функции и виды рынков ценных бумаг ОПК-4.2. <i>Умеет</i> идентифицировать рынки ценных бумаг и их основных участников;	Доклады, круглый стол
3	Участники рынка ценных бумаг	ОПК-4	ОПК-4.1. <i>Знает</i> историю развития рынка ценных бумаг; сущность, функции и виды рынков ценных бумаг; характеристику участников рынка ценных бумаг; ОПК-4.2. <i>Умеет</i> идентифицировать рынки ценных бумаг и их основных участников;	Обсуждение рефератов, деловая игра
4	Сущность и классификация ценных бумаг	ОПК-4	ОПК-4.1. <i>Знает</i> историю развития рынка ценных бумаг; сущность, функции и виды рынков ценных бумаг; характеристику участников рынка ценных бумаг; сущность, основные свойства и классификации ценных бумаг; ОПК-4.2. <i>Умеет</i> идентифицировать рынки ценных бумаг и их основных участников; разбираться в различных видах ценных бумагах;	Доклад, круглый стол
5	Государственные и корпоративные ценные бумаги. Корпоративные ценные бумаги	ОПК-4	ОПК-4.1. <i>Знает</i> историю развития рынка ценных бумаг; сущность, функции и виды рынков ценных бумаг; характеристику участников рынка ценных бумаг; сущность, основные свойства и классификации ценных бумаг; виды государственных, муниципальных и корпоративных ценных бумаг; ОПК-4.2. <i>Умеет</i> идентифицировать рынки ценных бумаг и их основных участников; разбираться в различных видах ценных бумагах;	Доклад, обсуждение
6	Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг	ОПК-4	ОПК-4.1. <i>Знает</i> историю развития рынка ценных бумаг; сущность, функции и виды рынков ценных бумаг; характеристику участников рынка ценных бумаг; сущность, основные свойства и классификации ценных бумаг; виды государственных, муниципальных и корпоративных ценных бумаг; особенности выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг; ОПК-4.2. <i>Умеет</i> идентифицировать рынки ценных бумаг и их основных участников; разбираться в различных видах ценных бумагах;	Обсуждение рефератов, деловая игра
7	Стоимость, доходность и инвестиционные характеристики ценных бумаг	ОПК-4	ОПК-4.1. <i>Знает</i> историю развития рынка ценных бумаг; сущность, функции и виды рынков ценных бумаг; характеристику участников рынка ценных бумаг; сущность, основные свойства и классификации ценных бумаг; виды государственных, муниципальных и корпоративных ценных бумаг; особенности выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг; основные инвестиционные свойства ценных бумаг; ОПК-4.2. <i>Умеет</i> идентифицировать рынки ценных бумаг и их основных участников; разбираться в различных видах ценных бумагах; анализировать операции купли-продажи ценных бумаг на биржевом и внебиржевом рынке ОПК-4.3. <i>Владеет</i> методами расчета	Доклад, круглый стол, кейс-стади

			доходности ценных бумаг;	
8	Основы рынка производных финансовых инструментов	ОПК-4	ОПК-4.1. <i>Знает</i> историю развития рынка ценных бумаг; сущность, функции и виды рынков ценных бумаг; характеристику участников рынка ценных бумаг; сущность, основные свойства и классификации ценных бумаг; виды государственных, муниципальных и корпоративных ценных бумаг; особенности выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг; основные инвестиционные свойства ценных бумаг; характеристику рынка производных финансовых инструментов. ОПК-4.2. <i>Умеет</i> идентифицировать рынки ценных бумаг и их основных участников; разбираться в различных видах ценных бумагах; анализировать операции купли-продажи ценных бумаг на биржевом и внебиржевом рынке, различать и анализировать различные технологии купли-продажи производных ценных бумаг как инструментов страхования финансовых рисков. ОПК-4.3. <i>Владеет</i> методами расчета доходности ценных бумаг; навыками критической оценки предлагаемых вариантов управленческих решений в сфере инвестиций и эмиссии ценных бумаг, разработки и обоснования предложений по их совершенствованию; методами проведения операций купли-продажи ценных бумаг на биржевом и внебиржевом рынках, способами реализации различных технологий купли-продажи производных ценных бумаг как инструментов страхования финансовых рисков	Тестирование по курсу
Результат достижения планируемых результатов изучения дисциплины				Зачет

3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций

3.1. Критерии оценивания (текущий контроль)

1. Оценка «отлично» выставляется студенту, если студент имеет глубокие знания учебного материала по теме практического задания, в логической последовательности излагает материал; смог ответить на все уточняющие и дополнительные вопросы;
2. Оценка «хорошо» выставляется, если студент показал знание учебного материала, смог ответить почти полностью на все заданные дополнительные и уточняющие вопросы;
3. Оценка «удовлетворительно» выставляется, если студент в целом освоил материал; однако, ответил не на все уточняющие и дополнительные вопросы;
4. Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по теме практического задания, который полностью не раскрыл содержание вопросов, не смог ответить на уточняющие и дополнительные вопросы.

3.2. Критерий оценивания (зачет)

Знания, умения, навыки и компетенции студентов оцениваются следующими оценками: «зачтено», «не зачтено»

Оценка	Критерии оценивания
Зачтено	Студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно

	его излагает, увязывает с практикой, не допускает существенных неточностей в ответе на вопросы, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками в выполнении практических заданий и решении задач
Не зачтено	Студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки, не владеет необходимыми умениями и навыками в выполнении практических заданий и решении задач, испытывает значительные затруднения при самостоятельном обобщении программного материала.

4. Типовые контрольные задания (тесты, в том числе для проверки остаточных знаний студентов, рефераты, курсовые работы, кейсы и др.) и методические материалы, процедуры оценивания знаний, умений и навыков

4.1. Структура банка тестовых вопросов

Важным критерием оценки уровня текущих знаний студентов является выполнение ими тестовых заданий по отдельным темам. В частности, тестирование позволяет по мере прохождения учебного материала оценить уровень формирования у студентов необходимых компетенций.

БАНК ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

Общее количество тестовых заданий в базе – 100

Структура базы тестовых заданий по основным разделам дисциплины

№темы п/п	Название темы	Номера тестовых заданий в базе
1-2	Рынок ценных бумаг – составная часть финансового рынка Сущность, функции и виды рынков ценных бумаг	1-15
3	Участники рынка ценных бумаг	16-30
4	Сущность и классификация ценных бумаг	31-45
5	Государственные и корпоративные ценные бумаги. Корпоративные ценные бумаги	46 - 60
6	Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг	61-75
7	Стоимость, доходность и инвестиционные характеристики ценных бумаг	76-90
8	Основы рынка производных финансовых инструментов	90-100
	Всего	100

Тестовые задания размещены в электронном курсе по дисциплине - <https://edu.gup.ru/course/view.php?id=2688>

ПАСПОРТ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

Общее количество тестовых заданий в базе – **100**

Количество тестовых заданий, включаемых в тест - **30**

Ограничение времени выполнения теста (в минутах) - **45**

Автоматическое перемешивание вопросов в тесте: **(да)**

Случайный порядок ответов в тестовом задании: **(да)**

Критерии оценки результатов тестирования:

«отлично» - 85 % и больше правильных ответов;

«хорошо» - от 70 % включительно до 85% правильных ответов;

«удовлетворительно» - от 51 % до 70%;

«неудовлетворительно» - 50% и менее правильных ответов.

Структура теста на остаточные знания

№темы п/п	Название темы	Номера тестовых заданий в базе	Кол-во тестовых заданий, включаемых в тест (случайным образом)
1-2	Рынок ценных бумаг – составная часть финансового рынка Сущность, функции и виды рынков ценных бумаг	1-15	5
3	Участники рынка ценных бумаг	16-30	4
4	Сущность и классификация ценных бумаг	31-45	5
5	Государственные и корпоративные ценные бумаги. Корпоративные ценные бумаги	46 - 60	4
6	Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг	61-75	4
7	Стоимость, доходность и инвестиционные характеристики ценных бумаг	76-90	4
8	Основы рынка производных финансовых инструментов	90-100	4
	Итого	100	30

4.2 Тематика рефератов

1. Фондовый рынок и проблемы экономической безопасности государства.
2. Американские рейтинговые компании.
3. Российские рейтинги.
4. «Тюльпановый кризис» - первое финансовое потрясение в новой истории.
5. Дореволюционные российские биржи.
6. История Санкт-Петербургской биржи.
7. Российские инвестиционные компании на рынке ценных бумаг
8. Рынок IPO: российский и мировой опыт.
9. Основные модели эмиссии ценных бумаг в России.

10. Американские фондовые биржи на рынке ценных бумаг.
11. Китайские фондовые биржи на рынке ценных бумаг.
12. Особенности функционирования внебиржевых рынков.
13. Слияния и поглощения на российском фондовом рынке и образование Московской биржи.
14. Деятельность биржи «Санкт-Петербург».
15. Внебиржевой российский рынок.
16. Клиринговая система фондового рынка.
17. Деятельность депозитариев на российском фондовом рынке.
18. Рынок фондовых регистраторов в России.
19. Как заняться фондовым трейдингом в России.
20. Особенности современной биржевой деятельности.
21. Деятельность брокерской компании на рынке ценных бумаг.
22. Особенности регулирования рынка ценных бумаг в США и ЕС.
23. Регулирование рынка ценных бумаг в России.
24. Российские СРО на фондовом рынке.
25. Рынок банковских векселей в России.
26. Рынок американских казначейских векселей.
27. Российские краткосрочные облигации.
28. Американские облигации – особенности функционирования рынка.
29. Рынок российских государственных и корпоративных облигаций.
30. Особенности функционирования рынка еврооблигаций.
31. Особенности работы на облигационном рынке.
32. Анализ доходности и риска облигаций.
33. Система рейтингов на рынке облигаций.
34. Особенности российского рынка акций.
35. Российский рынок «голубых фишек».
36. Российские акции второго и третьего эшелонов.
37. Особенности работы на рынке акций.
38. Анализ доходности и риска акций.
39. Анализ рынка акций.
40. Особенности российского рынка форвардов.
41. Особенности биржевых производных финансовых инструментов.
42. Кредитные деривативы в мировой экономике.
43. Основные зарубежные фондовые индексы.
44. Российские фондовые индексы.
45. История индекса РТС.

Пояснение: студент должен раскрыть в реферате основные положения рассматриваемого вопроса, используя материалы лекций, литературу по данной теме и дополнительную информацию из любого другого источника, включая Интернет.

Процедура оценивания: реферат должен иметь объем не менее десяти страниц машинописного текста, список использованной литературы и других информационных источников должен составлять не менее пяти наименований. Реферат должен иметь титульный лист, на котором указывается название дисциплины, тема реферата и фамилия студента с указанием номера группы. Содержательная часть реферата должна быть сгруппирована в разделы, их количество зависит от выбранной темы и наличия конкретного материала. Реферат должен содержать выводы, самостоятельно сделанные студентом на основе рассмотренного материала по теме.

Текст реферата оценивается в 5 баллов (*максимальная оценка*) в зависимости от объема, актуальности и качества представленного материала.

4.3. Тематика докладов (сообщений)

Фондовый рынок и проблемы экономической безопасности государства.
Американские рейтинговые компании.

Российские рейтинги.
«Тюльпановый кризис» - первое финансовое потрясение в новой истории.
Российские инвестиционные компании на рынке ценных бумаг
Рынок IPO: российский и мировой опыт.
Основные модели эмиссии ценных бумаг в России.
Американские фондовые биржи на рынке ценных бумаг.
Китайские фондовые биржи на рынке ценных бумаг.
Особенности функционирования внебиржевых рынков.
Слияния и поглощения на российском фондовом рынке и образование Московской биржи.
Деятельность биржи «Санкт-Петербург».
Внебиржевой российский рынок.
Слияния и поглощения на российском фондовом рынке и образование Московской биржи.
Деятельность биржи «Санкт-Петербург».
Внебиржевой российский рынок.
Клиринговая система фондового рынка.
Деятельность депозитариев на российском фондовом рынке.
Рынок фондовых регистраторов в России.
Как заняться фондовым трейдингом в России.
Особенности современной биржевой деятельности.
Деятельность брокерской компании на рынке ценных бумаг.
Особенности регулирования рынка ценных бумаг в США и ЕС.
Регулирование рынка ценных бумаг в России.
Российские СРО на фондовом рынке.
Рынок банковских векселей в России.
Рынок американских казначейских векселей.
Российские краткосрочные облигации.
Американские облигации – особенности функционирования рынка.
Рынок российских государственных и корпоративных облигаций.
Особенности функционирования рынка еврооблигаций.
Особенности работы на облигационном рынке.
Анализ доходности и риска облигаций.
Система рейтингов на рынке облигаций.
Особенности российского рынка акций.
Российский рынок «голубых фишек».
Российские акции второго и третьего эшелонов.
Особенности работы на рынке акций.
Анализ доходности и риска акций.
Анализ рынка акций.
Особенности российского рынка форвардов.
Особенности биржевых производных финансовых инструментов.
Кредитные деривативы в мировой экономике.
Основные зарубежные фондовые индексы.
Российские фондовые индексы.
История индекса РТС.

Пояснение: в течение семестра каждый студент должен подготовить не менее одного доклада (в письменном виде) и выступить не менее, чем с двумя сообщениями (устно).

Требования:

1. Доклад представляется студентом в письменном виде и должен иметь объем не менее 3-5 страниц машинописного текста, список использованной литературы и других информационных источников должен составлять не менее пяти наименований. Доклад должен иметь титульный лист, на котором указывается название дисциплины, тема и фамилия студента с указанием номера группы. Содержательная часть доклада должна быть

сгруппирована в разделы, их количество зависит от выбранной темы и наличия конкретного материала. Доклад должен содержать выводы, самостоятельно сделанные студентом на основе рассмотренного материала по теме (особенно актуально для тем, имеющих дискуссионную направленность). Доклад может быть представлен преподавателю без обязательного озвучивания на семинаре (по желанию студента).

2. Сообщение - готовится студентом в устной форме и носит сугубо информационный характер продолжительностью не менее 5 минут. Ссылка на источник информации – обязательна.

Процедура оценивания: в течение учебного года студент должен выступить не менее, чем с двумя сообщениями (презентацией). Выступление на семинаре с сообщением (электронной презентацией) оценивается в 5 баллов (*максимальная оценка*) в зависимости от *актуальности* и *качества* представленного для обсуждения материала.

4.4 Круглый стол (с элементами деловой игры и кейс-стади)

Темы 2,3. Сущность, функции и виды рынков ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг

1. Проблема.

Особенности организации торговли на российских биржах.

2. Концепция круглого стола

Потребительское поведение на рынках: товарном, финансовом и недвижимости в зависимости от изменения экономической конъюнктуры. Розничные и институциональные инвесторы. Финансовые институциональные инвесторы, их конкурентные преимущества. Основные виды институциональных инвесторов: банки, страховые компании, пенсионные фонды и инвестиционные фонды. Страховые компании и пенсионные фонды на рынке ценных бумаг. Инвестиционные фонды: их классификация. Открытые, интервальные и закрытые инвестиционные фонды. Паевые земельные фонды, индексные фонды, фонды денежного рынка, хедж-фонды, венчурные фонды, фонды прямых инвестиций. Конкуренция между ПИФаами и ОФБУ. Цели инвесторов. Выбор инвесторов в условиях неопределенности. Источники инвестиционной неопределенности. Основные риски на фондовом рынке. Национальная специфика инвесторов.

Процедура оценивания:

1. Оценка «отлично» выставляется студенту, если студент подготовил сообщение (презентацию), содержащую все необходимые для обсуждения данные и в логической последовательности прокомментировал представленный материал; смог ответить на все уточняющие и дополнительные вопросы преподавателя и студентов, аргументируя свою точку зрения.

2. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент подготовил сообщение (презентацию), содержащую все необходимые для обсуждения данные и в логической последовательности прокомментировал представленный материал; но не смог ответить на все уточняющие и дополнительные вопросы преподавателя и студентов, аргументируя свою точку зрения.

3. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если студент подготовил сообщение (презентацию), не содержащую все необходимые для обсуждения данные и не смог ответить на все уточняющие и дополнительные вопросы преподавателя и студентов.

4. Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту в случае отсутствия материала для презентации (сообщения) и пассивного отношения к обсуждению дискуссионной проблемы.