

**ГАОУ ВО «ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА»**

*Утверждены решением
Ученого совета ДГУНХ,
протокол № 9
от 21 марта 2025 г.*

КАФЕДРА «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

**ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И
ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ»**

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит,

профиль «Бизнес и финансовая аналитика

Уровень высшего образования – магистратура

Формы обучения – очная, заочная

Составитель – Курбанова Узлипат Абдуллаевна, к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит» Дагестанского государственного университета народного хозяйства

Внутренний рецензент – Шахбанова Айна Мамедовна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры «Финансы и кредит» Дагестанского государственного университета народного хозяйства

Внешний рецензент – Баширова Аминат Ахмедовна, кандидат экономических наук, старший научный сотрудник Института социально - экономических исследований - обособленного подразделения Федерального государственного бюджетного учреждения науки Дагестанского федерального исследовательского центра РАН.

Представитель работодателя: Алиева Джамиля Мухумаевна, начальник экономического отдела Отделения – Национального банка по Республике Дагестан Южного главного управления Центрального банка Российской Федерации.

Оценочные материалы по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» разработана в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г., № 991, в соответствии с приказом Министерства образования и науки РФ от 06.04.2021г. №245 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры».

Оценочные материалы по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» размещены на официальном сайте www.dgunh.ru

Курбанова У.А. Оценочные материалы по дисциплине «Практикум по анализу финансовых рынков» для направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профиль «Бизнес и финансовая аналитика». – Махачкала: ДГУНХ, 2025.- 45 с.

Рекомендованы к утверждению Учебно-методическим советом ДГУНХ 10 марта 2025 г.

Рекомендована к утверждению руководителем основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профиль «Бизнес и финансовая аналитика», к.э.н., доцентом Аджаматовой Д.С.

Одобрены на заседании кафедры «Финансы и кредит» 24 февраля 2025г., протокол № 6.

СОДЕРЖАНИЕ

Назначение оценочных материалов.....	4
РАЗДЕЛ 1. Перечень компетенций с указанием видов оценочных средств в процессе освоения дисциплины.....	4
1.1 Перечень формируемых компетенций.....	4
1.2 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования.....	5
РАЗДЕЛ 2. Задания, необходимые для оценки планируемых результатов обучения по дисциплине.....	8
РАЗДЕЛ 3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	29
РАЗДЕЛ 4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующие этапы формирования компетенций.....	33

Назначение оценочных материалов

Оценочные материалы составляются для текущего контроля успеваемости (оценивания хода освоения дисциплин), для проведения промежуточной аттестации (оценивания промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине) обучающихся по дисциплине «Практикум по анализу финансовых рынков» на соответствие их учебных достижений поэтапным требованиям ОП ВО 38.04.08 Финансы и кредит, профиль «Бизнес и финансовая аналитика».

Оценочные материалы по дисциплине «Бизнес - процессы корпоративных финансов» включают в себя: перечень компетенций с указанием видов оценочных средств в процессе освоения дисциплины; описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания; контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки планируемых результатов обучения по дисциплине; методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Оценочные материалы сформированы на основе ключевых принципов оценивания:

- валидности: объекты оценки должны соответствовать поставленным целям обучения;
- надежности: использование единообразных стандартов и критериев для оценивания достижений;
- объективности: разные обучающиеся должны иметь равные возможности для достижения успеха.

Основными параметрами и свойствами оценочных материалов являются:

- предметная направленность (соответствие предмету изучения конкретной дисциплины);
- содержание (состав и взаимосвязь структурных единиц оценочных материалов);
- объем (количественный состав оценочных материалов);
- качество оценочных материалов в целом, обеспечивающее получение объективных и достоверных результатов при проведении контроля с различными целями.

РАЗДЕЛ 1. Перечень компетенций с указанием видов оценочных средств в процессе освоения дисциплины

код компетенции	формулировка компетенции
ПК	ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ
ПК-1	Способен определять тенденции исследования развития инновационных технологий в сфере технологий, цифровых финансов

ПК-3	Способен управлять жизненным параметрами циклом продукта в области инновационных инновационных финансовых технологий
-------------	--

1.1. Перечень формируемых компетенций

1.2. Перечень компетенций с указанием видов оценочных средств

<i>Формируемые индикаторы</i>	<i>Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций</i>	<i>Уровни освоения компетенций</i>	<i>Критерии оценивания сформированности компетенций</i>	<i>Виды оценочных средств</i>
ПК-1.1 Способен осуществлять анализ состояния финансовых рынков и анализировать их динамику, включая рынки финансовых инструментов	Знания: конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков; знание нормативной базы в области финансовой деятельности; знание системы розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественных и количественных	Пороговый уровень	Фрагментарные знания: об основных терминах и методики оценки регулирующего воздействия проектов нормативных правовых актов; цели и процедурный порядок проведения оценки регулирующего воздействия.	Блок А – задания репродуктивного уровня – тестовые задания; – вопросы для устного опроса; – Типовые практические задания.
		Базовый уровень	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знаний: об основных терминах и методики оценки регулирующего воздействия проектов нормативных правовых актов; цели и процедурный порядок проведения оценки регулирующего	

	х характеристик;		воздействия.	
		Продвинуты й уровень	Полностью знает терминологию и принципы в области финансовой сферы; методики оценки регулирующего воздействия проектов нормативных правовых актов; цели и процедурный порядок проведения оценки регулирующего воздействия.	
	Уметь: понимать технологии сбора первичной финансовой информации; анализировать современную финансовую систему и финансовый рынок, тенденции их развития; понимать основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга;	Пороговый уровень	Частично анализировать и объективно оценивать регулирующее воздействие проектов нормативных правовых актов на основе действующего законодательства и существующих методик.	Блок В – задания реконструктивного уровня - Типовые задачи - Комплект тематики для эссе Контрольные работы.
		Базовый уровень	Квалифицированно умеет анализировать и объективно оценивать регулирующее воздействие проектов нормативных правовых актов на основе действующего законодательства и существующих методик.	
		Продвинуты й уровень	Полностью сформированное умение анализировать и объективно	

			оценивать регулирующее воздействие проектов нормативных правовых актов на основе действующего законодательства и существующих методик.	
	Владеть : методами экономической диагностики рынка финансовых услуг; владение современными информационными технологиями, справочными и информационными системами в сфере права, финансового планирования, управления личными финансами; владение основами финансового анализа.	Пороговый уровень	Частично владеет навыками оценки регулирующего воздействия проектов нормативных правовых актов на основе действующего законодательства и существующих методик.	Блок С - задания практико-ориентированного уровня: Перечень дискуссионных тем для проведения круглого стола - Задания «Кейс-стади»
		Базовый уровень	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владения навыками осуществления оценки регулирующего воздействия проектов нормативных правовых актов на основе действующего законодательства и существующих методик.	
		Продвинутый уровень	Успешное и систематическое владение навыками осуществления оценки регулирующего воздействия проектов нормативных правовых актов на основе действующего законодательства и существующих методик.	

РАЗДЕЛ 2. Задания, необходимые для оценки планируемых результатов обучения по дисциплине

Для проверки сформированности индикатора

ПК-1.1: умение применять методы стратегического анализа среды предприятия, принципы развития, закономерности функционирования организации и методы проектирования организационных систем.

Блок А. Задания репродуктивного уровня («знать»)

А.1 Фонд тестовых заданий по дисциплине

Тесты типа А.

Оценка освоения теоретического курса учебной дисциплины

1. К основоположникам фундаментального анализа относят:

- 1) Ю. Фама;
- 2) А. Ло;
- 3) Дж.М.Кейнс;
- 4) Б. Грехэм;
- 5) Дж. Уильямс;
- 6) Ч. Доу;
- 7) Р. Эллиотт;
- 8) Дж. Додд

2. Метод «групповой ротации» в отборе акций в портфель предполагает:

- 1) подбор акций ежегодно в противофазе с движением рынка (на следующий год выбираются акции, которые выросли с падением рынка в отчетном году);
- 2) отбор акций в соответствии с прогнозом фазы делового цикла и перспектив роста отраслей в соответствии с этими фазами;
- 3) ежегодное изменение набора акций в портфеле;
- 4) следование стратегии «купи и держи»

3. СРІ относят к:

- 1) запаздывающему индикатору;
- 2) опережающему индикатору;
- 3) интегрированному показателю настроений инвесторов

4. Проверка гипотезы эффективного рынка невозможна из-за:

- 1) отсутствия необходимых рядов данных (информации для принятия решения);
- 2) не отражения в стандартной финансовой отчетности фактических событий в компании;
- 3) проблемы совместного теста;
- 4) ограниченного арбитража

5. Корпоративное управление (CG) учитывается аналитиками при диагностировании инвестиционной привлекательности компаний-эмитентов. Качество CG аналитики увязывают с:

- 1) отлаженностью процессов принятия решений внутри компании;
- 2) учетом интересов разных групп собственников (миноритарных акционеров, аутсайдеров) при принятии решений менеджментом или контролирующим акционером;
- 3) устойчивостью взаимоотношений компании и государства;
- 4) наличием регламентов, положений, внутренних документов, определяющих порядок и скорость принятия решений.

6. Гипотеза «поведенческого инвестирования» отстаивает позиции о несоответствии реальных рынков предпосылкам фундаментального анализа:

- 1) об институциональных условиях функционирования;
- 2) о поведении (мотивах, стимулах) участников рынка;
- 3) о влиянии государства и регуляторов на условия функционирования рынков;
- 4) об уровне конкуренции на рынках

7. Аналитиков инвестиционных компаний, обслуживающих широкий круг инвесторов (клиентов), принято называть:

- 1) sell side research analysts;
- 2) независимыми оценщиками;
- 3) buy-side аналитиками или публичными аналитиками

8. Диагностирование наступления «медвежьего тренда» фиксируется при падении цен акций (индекса) на:

- 1) 3%; б) 8- 10%;
- 2) 20%;
- 3) более 40% и при одновременном падении всех акций;
- 4) при падении цен акций и облигаций

9. Какой из рыночных мультипликаторов по произвольно выбранной компании ХУ рассчитан не верно:

- 1) P/E;
- 2) P/EBIT;
- 3) P/BVE;
- 4) EV/Sales

10. Отличие валовой прибыли от прибыли от продаж (реализации) заключается в игнорировании:

- 1) внереализационных доходов и расходов;
- 2) прочих операционных доходов и расходов;
- 3) прочих финансовых доходов и расходов;
- 4) коммерческих, управленческих затрат.

11. Основные цели бизнес-плана:

- 1) обоснование проектных решений в бизнесе, связанных с затратами инвестиционных ресурсов;
- 2) поиск партнеров по реализации проекта;
- 3) календарное планирование работ;
- 4) проведение масштабного маркетингового исследования.

12. Проект признан общественно значимым. Каков первый этап оценки экономической эффективности такого проекта:

- 1) оценка общественной эффективности;
- 2) оценка социальной значимости;
- 3) оценка финансовой реализуемости проекта;
- 4) оценка эффективности собственного капитала.

13. Автором экономической концепции, согласно которой рыночная стоимость организации и стоимость капитала не зависят от структуры капитала, является ...

- 1) Ф. Модильяни
- 2) М. Гордон
- 3) Г. Маркович
- 4) Э. Альтман

14. Какой тип корпорации характеризуется распыленной структурой собственного капитала, низкой концентрацией капитала в одних руках; высокой степенью защиты прав собственников и разделением управления, контроля и владения собственностью?

- 1) Англо-американский;
- 2) Континентально-европейский;
- 3) Южно-американский;
- 4) Японский.

15. Минимальный размер уставного капитала общества с ограниченной ответственностью установлен в размере:

- 1) 1 000 тысяч рублей;
- 2) 10 тысяч рублей ;
- 3) 100 тысяч рублей;
- 4) Ограничений нет.

16. В форме унитарных предприятий могут быть созданы:

- 1) акционерные общества;
- 2) потребительские кооперативы;
- 3) товарищества на вере 28/57;
- 4) только государственные и муниципальные предприятия.

17. Представительства и филиалы:

- 1) не являются юридическими лицами;
- 2) являются юридическими лицами.

18. Совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств называется:

- 1) активы;
- 2) капитал;
- 3) резервы;
- 4) финансы.

19. Философия и предназначение организации, смысл ее существования на рынке, отличие организации от остальных организаций носит название:

- 1) видение;
- 2) миссия;
- 3) программа;
- 4) цель.

20. В какой структуре управления каждый руководитель обеспечивает руководство нижестоящими подразделениями по всем видам деятельности?

- 1) дивизиональная;
- 2) линейная;
- 3) матричная;
- 4) множественная;
- 5) функциональная.

21. Какая концепция корпоративных финансов означает, что одинаковые по величине денежные суммы, поступающие в распоряжение экономического субъекта в разные моменты времени, оказываются неравнозначными с точки зрения их покупательной способности?

- 1) Концепция взаимосвязи риска и доходности;
- 2) Концепция денежного потока;
- 3) Концепция стоимости денег во времени;
- 4) Концепция стоимости капитала.

22. Какая концепция корпоративных финансов представляет собой идею применения модели денежного потока для описания финансовых инструментов, результатов деятельности компаний и других экономических объектов?

- 1) Концепция взаимосвязи риска и доходности;
- 2) Концепция денежного потока;
- 3) Концепция стоимости денег во времени;
- 4) Концепция стоимости капитала.

23. Договор между двумя сторонами, в результате которого одновременно у одной из сторон возникает финансовый актив, а у другой — финансовое обязательство или долевые инструменты, связанные с капиталом является:

- 1) финансовой сделкой;
- 2) финансовым документом;
- 3) финансовым инструментом .

24. Денежный документ, удостоверяющий имущественное право или отношение займа владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ, является:

- 1) платежным документом;
- 2) расчетной бумагой;
- 3) сберегательным сертификатом;
- 4) ценной бумагой.

25. К временным признакам ценной бумаги относятся:

- 1) срок существования и происхождение ;
- 2) тип актива, порядок владения, форма собственности, характер обращаемости, экономическая сущность;
- 3) форма существования, национальная и территориальная принадлежность.

26. Дивиденды учредителям начисляются за счет:

- 1) уставного капитала;
- 2) фонда социального страхования;
- 3) резервного фонда.

27. Первичными ценными бумагами являются:

- 1) акции;
- 2) опционы;

3) фьючерсы.

28. К инвестиционным (капитальным) ценным бумагам, которые являются объектом для вложения капитала, относятся:

- 1) акции, облигации, фьючерсы;
- 2) векселя, чеки, коносаменты;
- 3) платежные требования, поручения, мемориальные ордера.

29. По типам различают акции:

- 1) документарные и бездокументарные;
- 2) именные и предъявительские;
- 3) корпоративные и акции, выпускаемые кредитными учреждениями;
- 4) обыкновенные и привилегированные;
- 5) размещенные и объявленные акции.

30. По признаку права участия в управлении корпорацией различают акции:

- 1) документарные и бездокументарные;
- 2) именные и предъявительские;
- 3) корпоративные и акции, выпускаемые кредитными учреждениями;
- 4) обыкновенные и привилегированные;
- 5) размещенные и объявленные акции.

Тесты типа В.

1. Тесты для проверки итоговых знаний по дисциплине

Выбрать один правильный вариант ответа.

1. Если Федеральная резервная система США (FED) активизирует продажу государственных ценных бумаг, то наиболее вероятно, что курс доллара в краткосрочной перспективе:

- 1) вырастет;
- 2) упадет;
- 3) не изменится.

2. Показатель загруженности производственных мощностей CAPU (Capacity Utilization):

- 1) резко падает на пике экономического цикла;
- 2) принимает большие значения на стадии восстановления экономического цикла (recovery), чем на стадии спада (recession);
- 3) в период спада, как правило, выше чем на стадии восстановления.

3. Если при постоянно растущем торговом дефиците некоторой страны ее национальная валюта устойчива и ее курс укрепляется, то это, скорее всего, достигнуто за счет:

- 1) больших объемов государственных заимствований;
- 2) постоянного притока иностранных капиталов на внутренний рынок;
- 3) ограничительной денежной политики центрального банка.

4. Что такое FOREX?

- 1) Европейский рынок торговли валютой;
- 2) международный рынок торговли акциями;
- 3) международный рынок торговли валютой;
- 4) мировой финансовый рынок.

5. К участникам рынка FOREX относятся:

- 1) банки;
 - 2) финансовые компании;
 - 3) центральные банки;
- все вышеперечисленные.

6. Существующая валютная система называется:

- 1) системой плавающих валютных курсов;
- 2) золотовалютной системой;
- 3) золотодевизной системой;
- 4) системой фиксированных валютных курсов.

7. Основные принципы существующей валютной системы были сформулированы на:

- 1) Бреттон-Вудской конференции;
- 2) Ямайской конференции;
- 3) Гаагской конференции;
- 4) Ялтинской конференции.

8. Участник рынка, купивший валюту для страхования риска нее благоприятного для себя изменения курса, является:

- 1) инвестором;
- 2) спекулянтом;
- 3) маркет-мейкером;
- 4) хеджером.

9. Срочные сделки это:

- 1) мгновенные сделки;
- 2) экстренные сделки, которые необходимо как можно быстрее (срочно) осуществить на рынке в результате возникновения какой-либо ситуации;
- 3) сделки на определенную дату в будущем;
- 4) сделки со сроком поставки.

10. Покупатель может отказаться от исполнения контракта:

- 1) на фьючерсном рынке;

- 2) на рынке спот;
- 3) на рынке опционов;
- 4) ни на одном из вышеперечисленных рынков.

11. К производным финансовым инструментам относятся:

- 1) акции;
- 2) облигации;
- 3) валюты;
- 4) фьючерсы;
- 5) векселя;
- 6) опционы;
- 7) свопы;
- 8) форварды.

12. Фьючерс отличается от форварда тем, что:

- 1) фьючерсы торгуются на бирже, а форварды на внебиржевом рынке;
- 2) форварды торгуются на бирже, а фьючерсы на внебиржевом рынке;
- 3) все сделки по форвардам жестко регламентированы, а по фьючерсам – зависят от договоренности сторон;
- 4) от исполнения поставки по фьючерсу можно отказаться, а по форварду – нет.

13. Продавец может отказаться от исполнения:

- 1) опциона Call;
- 2) фьючерса;
- 3) опциона Put;
- 4) форварда;
- 5) ни от одного из вышеперечисленных.

14. Дата поставки на спотовом рынке:

- 1) в течение 48 часов;
- 2) в течение 24 часов;
- 3) мгновенно;
- 4) дата поставки оговаривается отдельно.

15. Роль Центрального банка в США выполняет:

- 1) Bank of America;
- 2) Bank of New-York;
- 3) Федеральная резервная система;
- 4) Министерство финансов.

16. Роль Центрального банка в Японии выполняет:

- 1) Федеральная резервная система;
- 2) Банк Японии (Bank of Japan, BOJ);
- 3) Министерство финансов;

17. Основными рычагами влияния центрального банка на рынок являются:

- 1) изменение учетной ставки;
- 2) валютные интервенции;
- 3) установление норм обязательного резервирования;
- 4) операции на открытом рынке;
- 5) все вышеперечисленное.

18. Учетная ставка процента – это:

- 1) процент, под который коммерческие банки кредитуют ЦБ;
- 2) процент, под который ЦБ кредитует первоклассные банки без залога;
- 3) процент, под который ЦБ кредитует банки под залог ценных бумаг.

19. Валютная интервенция – это:

- 1) скупка ЦБ иностранной валюты за национальную;
- 2) продажа ЦБ иностранной валюты за национальную;
- 3) все вышеперечисленное.

20. При повышении процентной ставки курс национальной валюты обычно:

- 1) укрепляется;
- 2) не изменяется;
- 3) понижается.

21. Повышение процентной ставки в США может привести:

- 1) к увеличению денежной массы в обращении;
- 2) к уменьшению денежной массы в обращении;
- 3) к росту доходности государственных облигаций;
- 4) к падению доходности государственных облигаций;
- 5) к снижению темпов инфляции; 6) к ускорению роста ВВП;
- 6) к снижению темпов роста ВВП;
- 7) к росту фондового рынка;
- 8) к падению фондового рынка;
- 9) к увеличению инвестиций.

22. Положительное торговое сальдо – это:

- 1) превышение экспорта товаров и услуг над их импортом;

- 2) превышение импорта товаров и услуг над их экспортом;
- 3) превышение объема ввезенного в страну капитала над вывезенным;
- 4) превышение объема вывезенного капитала над ввезенным.

23. При росте индекса потребительских цен курс национальной валюты обычно:

- 1) укрепляется;
- 2) не изменяется;
- 3) понижается.

24. ВВП в отличие от ВВП:

- 1) включает объем продукции, созданной нерезидентами в стране, и не включает объем продукции, созданной национальными производителями за границей;
- 2) включает объем продукции, созданной национальными производителями за границей, и не включает объем продукции, созданной нерезидентами в стране;
- 3) включает как объем продукции, созданной национальными производителями за границей, так и объем продукции, созданной нерезидентами в стране.

25. При росте ВВП курс национальной валюты обычно:

- 1) укрепляется;
- 2) не изменяется;
- 3) понижается.

26. Проект рекомендуется к принятию, если значение индекса рентабельности (PI) ...

- 1) больше нуля;
- 2) превышает темп инфляции;
- 3) не отрицательно;
- 4) больше единицы.

27. Диверсификация портфеля — это ...

- 1) создание фондов внутри организации на случай возникновения возможных финансовых потерь;
- 2) процесс распределения средств по различным инвестиционным инструментам;
- 3) процесс подбора ценных бумаг, имеющих положительную корреляцию;
- 4) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью.

28. К привлеченным источникам формирования оборотных средств относятся:

- 1) дебиторская задолженность;
- 2) кредиторская задолженность;
- 3) минимальная задолженность по зарплате рабочим и служащим ;

- 4) минимальная задолженность на социальное страхование;
- 5) прочие краткосрочные обязательства ;
- 6) задолженность участникам по выплате доходов;
- 7) доходы будущих периодов;
- 8) расходы будущих периодов.

29. К методам нормирования оборотных средств относятся:

- 1) метод прямого счета;
- 2) нормативный метод;
- 3) аналитический метод;
- 4) коэффициентный метод;
- 5) балансовый метод;
- 6) метод средних величин;
- 7) метод уменьшаемого остатка;
- 8) метод ФИФО.

30. К источникам покрытия норматива оборотных средств относятся:

- 1) фактическое наличие собственных оборотных средств на начало планируемого года;
- 2) нераспределенная прибыль;
- 3) средства фонда накопления;
- 4) устойчивые пассивы;
- 5) резервный фонд;
- 6) дебиторская задолженность;
- 7) кредиторская задолженность;
- 8) краткосрочные кредиты и займы.

A2. Вопросы для устного опроса

1. Биржевой рынок: понятие, структура, назначение.
2. Профессиональная деятельности на РЦБ.
3. Московская биржа.
4. Налогообложение доходов участников биржевой торговли.
5. Стоимость операций на фондовом рынке.
6. Торговая программа «QUIK», назначение, возможности.

7. Типы торговых приказов: рыночный, лимитированный.
8. Методы торговли: инвестирование, спекуляции.
9. Стоп-приказы: достоинства и недостатки.
10. Методы использования Take-profit.
11. Методы использования Stop-loss.
12. Типы торговых счетов: кассовый, маржинальный.
13. Оценка потенциального риска при открытии позиции.
14. Определение точек входа и минимизация риска.
15. Правила открытия новых позиций.
16. Определение точек выхода из позиции.
17. Правила немедленной ликвидации позиции.
18. Основы фундаментального анализа.
19. Понятие торговой системы, общие правила её построения.
20. Поведение различных категорий игроков при построении торговых систем.
21. Открытие длинных и коротких позиций.
22. Уровни анализа на РЦБ: технический, фундаментальный.
23. Уровни технического анализа: графический, математический.
24. Практическое использование теории Ч. Доу.
25. Тренд. Линия тренда. Канал тренда. Уровни поддержки и сопротивления.
26. Графическое представление рыночной ситуации.
27. Коррекция, расширение Фибо.
28. Ценовые пробелы.
29. Трендовые линии Демарка. Ценовые проекторы. Квалификаторы прорывов.
30. Графические фигуры перелома тенденции.

Блок В. Задания реконструктивного уровня («уметь»)

В1. Типовые задачи

Задача № 1

По окончании третьего года на счете инвестора находится сумма 21 074 руб. Начисление происходило по схеме сложного процента по ставке 12% в конце каждого года. Рассчитайте первоначальную сумму вклада:

Задача № 2

2 По окончании второго года на счете инвестора находится сумма 28 732 руб. Начисление происходило по схеме сложного процента по ставке 13% в конце каждого года. Рассчитайте первоначальную сумму вклада:

Задача № 3

3 По окончании четвертого года на счете инвестора находится сумма 36 600 руб. Начисление происходило по схеме сложного процента по ставке 10% в конце каждого года. Рассчитайте первоначальную сумму вклада:

Задача № 4

4 По окончании второго года на счете инвестора находится сумма 32 542 руб. Начисление происходило по схеме сложного процента по ставке 11% в конце каждого года. Рассчитайте первоначальную сумму вклада:

Задача № 5

5 По окончании 2-го года на счете клиента банка находится сумма 13 685.7 руб. Начисление процентов в банке происходило по схеме сложного процента в конце каждого квартала по ставке 16% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада.

Задача № 6

6 Вкладчик положил в банк 20 000 руб. Банк выплачивает 9% годовых. Проценты сложные. Какая сумма будет на счете у вкладчика через два года.

Задача № 7

7 Вкладчик положил в банк 20 000 руб. Банк выплачивает 12% годовых. Проценты сложные. Какая сумма будет на счете у вкладчика через три года.

Задача № 8

8 Вкладчик положил в банк 10 000 руб. Банк выплачивает сложные проценты. Какая сумма будет на счете у вкладчика через три года, если процентная ставка за первый год - 20%, за второй - 30%, за третий - 25%?

Задача № 9

9 Вкладчик положил в банк 10 000 руб. Банк выплачивает сложные проценты. Какая сумма будет на счете у вкладчика через два года, если процентная ставка за первый год - 20%, за второй - 30%?

Задача № 10

Банк выплачивает 12% годовых. Проценты сложные. Какую минимальную сумму требуется разместить вкладчику в банке, чтобы через 2 года у него было не менее 10 000 руб.

Задача № 11

Банк выплатил за первый год проценты по ставке Сбербанка, а за второй год на 10% ниже, чем в Сбербанке. Проценты сложные. Какую минимальную сумму требуется разместить вкладчику в банке, чтобы через 2 года его вклад был не менее 10 000р.

Задача №12

Рассчитайте финансовый результат производственного предприятия по следующим данным:

- выручка от реализации продукции составила – 13027,5 тыс. руб., включая НДС,
- расходы на оплату труда – 4280 тыс. руб.,
- материальные расходы – 5017,5 тыс. руб.,
- амортизационные отчисления – 775 тыс. руб.,
- прочие расходы – 1 550 тыс. руб.

Задача №13

Определите показатели, характеризующие экономическую эффективность капитальных

вложений, на основании следующих данных о работе предприятия:

- годовой выпуск изделий – 11 250 единиц,

- себестоимость одной детали при обработке на традиционных типах оборудования составляет – 195 000 руб.,
- себестоимость одной детали при обработке на новом, усовершенствованном оборудовании составляет – 155 000 руб.,
- капитальные вложения (затраты) для усовершенствования оборудования составили – 2 100 000 руб.

Задача № 14

В 2024 г. результаты деятельности организации характеризуются следующими показателями:

- объем выручки – 123538 тыс. руб.;
- себестоимость продаж – 81491 тыс. руб.;
- управленческие расходы – 17153 тыс. руб.;
- прибыль от продаж – 24894 тыс. руб.;
- чистая прибыль – 18088 тыс. руб.

Определите рентабельность продаж в организации.

Ситуационные задачи

1. Фирма 1 Ваше предприятие технологически связано с фирмой А, и вы заинтересованы в участии управления фирмой А. Один из путей – покупка дополнительного пакета акций А
2. Фирма 2 Вы рядовой фондовый игрок, ловец удачи. Вам одинаково безразлична судьба и фирмы А и фирмы Б. Ваши действия подчинены лишь вашим интуитивным желаниям.
3. Фирма 3 Ваша фирма является конкурентом фирмы Б и партнером по бизнесу фирмы А. Ваши действия продиктованы желанием поддержать высокую стоимость акций А и понизить курс акций Б.
4. Фирма 4 По имеющейся у вас информации фирма Б должна реализовать новый проект и курс ее акций значительно возрастет. Ваша задача – приобрести, возможно, большее количество акций Б, но для этого нужно продать акции А.
5. Фирма 5 По поступившей информации необходимо срочно по любой цене реализовать акции Б, в противном случае мы обанкротимся.
6. Фирма 6 Из достоверных источников известно, что стоимость акций А возрастет и вы 27/57 сможете получить неплохой выигрыш от их реализации

В2. Тематика эссе

1. Теоретические основы анализа финансовых рынков
2. Общее понятие и виды финансовых рынков
3. Влияние различных факторов на российский финансовый рынок
4. Анализ экономической ситуации на финансовых рынках
5. Анализ влияния внутренних и внешних факторов на состояние финансового рынка РФ и его сегментов
6. Мониторинг финансовых рынков
7. Рынок федеральных облигаций
8. Рынок корпоративных облигаций
9. Рынок муниципальных облигаций
10. Технический анализ финансовых рынков
11. Фундаментальный анализ рынка
12. Анализ циклов экономической активности и отраслевой анализ
13. Комплексный анализ отдельных компаний
14. Анализ российского финансового рынка в контексте ключевых направлений его развития
15. Методы технического и фундаментального анализа финансовых рынков
16. Современные методы анализа на финансовых рынках.
17. Особенности аналитической работы на финансовых рынках.
18. Направления проведения фундаментального анализа:
19. Основные направления технического анализа.
20. Графический анализ ценных бумаг.
21. Тенденции на рынке ценных бумаг и принципы их выявления.
22. Специальные методы технического анализа ценных бумаг.
23. Практические аспекты построения торговых стратегий на фондовом рынке
24. Методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов. Традиционная значимость анализа макроэкономической динамики.
25. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.
26. Циклические экономические индикаторы. Инструменты прогнозирования.
27. Роль опережающих индикаторов.
28. Инфляционное влияние и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
29. Задачи отраслевого анализа. Ключевые отраслевые факторы.
30. Конкурентный анализ Портера
31. Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности
32. Основные положения технического анализа.
33. Методы технического анализа.
34. Основные положения теории Доу.

35. Правила построения графиков. 36. Портфели рискованных активов и инвестиции.

В3. Контрольные работы

Вопросы для коллоквиумов

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

28. Тренды. Определение тренда по Доу. Линии ДеМарка. Использование линий тренда и линий каналов для анализа рынков.
29. Скользящие средние. Графические модели.
30. Основные принципы анализа осцилляторов.
31. Осциллятор двойной скользящей средней.
32. Индекс относительной силы.
33. Стохастический осциллятор. Осциллятор Уильямса.
34. Индикаторы направления движения. Циклы в техническом анализе.
35. Временные рыночные циклы. Параметры циклов. 36. Основные этапы циклического анализа данных.
37. Использование результатов анализа временных циклов.
38. Волновая теория Эллиота. Основные принципы теории. Структура и соотношение волн.

Блок С. Задания практикоориентированного уровня для диагностирования сформированности компетенций («владеть»)

С1. Перечень дискуссионных тем для проведения круглого стола

Содержание и функции корпоративных финансов.

1. Организационно-правовые формы предпринимательской деятельности в России.
2. Основные теоретические концепции корпоративных финансов
3. Опишите элементы основных подсистем организации, иерархические зависимости.
4. Особенности управления корпоративными финансами в отраслях МСК.
5. Оцените выбор внешних условий для проектирования бизнеса
6. Современные теории корпоративных финансов
7. Структура современного финансового рынка
8. Парадигма риск-менеджмента
9. Способы управления риском
10. Модели денежных потоков и оценка их стоимости
12. Особенности инвестиционных проектов в отраслях МСК

С2. Задания «кейс-стади»

Таможенный орган направил налогоплательщику требование об уплате налогов и сборов, подлежащих уплате в связи с перемещением через таможенную границу РФ. Налогоплательщик отказался исполнить требование, указав на то, что требование об уплате налога может быть направлено только налоговым органом. Прав ли налогоплательщик? При решении используйте НК РФ и Таможенный Кодекс РФ.

Кейс № 1

в отношении рынка акций : провести сравнительный анализ показателя капитализации (domestic market capitalization) рынка акций на международных и национальных биржах, опираясь на данные Ежегодного отчета Всемирной федерации

бирж (например, Annual Report and Statistics World Federation of Exchanges), а именно - проанализировать доли капитализации национальных фондовых бирж в капитализации фондового рынка макрорегиона (Северная и Южная Америки; Азиатско-Тихоокеанский регион; регион Европа-Африка-Ближний Восток); проанализировать доли капитализации фондового рынка макрорегионов в суммарной капитализации глобального фондового рынка;

Кейс № 2

в отношении рынка облигаций: провести сравнительный анализ показателя стоимости облигаций в обращении (value traded) на международных и национальных биржах, опираясь на данные Ежегодного отчета Всемирной федерации бирж (например, Annual Report and Statistics World Federation of Exchanges), а именно - проанализировать доли стоимости облигаций в обращении на национальных фондовых биржах в общей стоимости обращаемых облигаций на биржах макрорегиона (Северная и Южная Америки; Азиатско-Тихоокеанский регион; регион Европа-Африка-Ближний Восток); проанализировать доли стоимости обращаемых облигаций на биржах макрорегионов в суммарной стоимости облигаций в обращении на глобальном фондовом рынке

Кейс № 3

Счетная палата РФ по собственной инициативе провела комплексную ревизию федерального государственного унитарного предприятия «Смена». В результате контроля ных мероприятий Счетная палата РФ обнаружила, что предприятие потратило по своему усмотрению 70 млн. руб., полученных из федерального бюджета на осуществление определенных целевых расходов. В связи с этим Счетная палата РФ дала предписание приостановить все виды финансовых платежных и расчетных операций по счетам федерального государственного унитарного предприятия «Смена». Правомерно ли решение Счетной палаты РФ?

Кейс № 4

Инспекторы Счетной палаты РФ при выполнении своих служебных обязанностей по проведению бюджетно-финансового контроля решили посетить складские помещения проверяемого предприятия, но были остановлены охраной предприятия, которая не допустила их к объекту проверки. Свои действия сотрудники охранного подразделения объясняли своими обязанностями, вытекающими из договора, заключенного администрацией предприятия с руководством частного охранного предприятия. Оцените ситуацию. Правомерны ли действия охраны предприятия? №

Кейс № 5

В бюджете города N на 2025 год Департаменту образования было выделено 2 миллиона рублей на ремонт школ города к началу учебного года. Однако в течение года администрация города приняла решение, что 1 миллион рублей из этих средств должен быть израсходован на ремонт больниц в городе в связи с недостаточностью средств, выделенных на эти цели. Соответствует ли это решение принципам бюджетной системы РФ? Если нет, то какой принцип нарушен?

Кейс №6

Предположим, что в процессе обсуждения в 1 чтении закона Республики Дагестан об республиканском бюджете на планируемый год поступило предложение утвердить дефицит республиканского бюджета в размере 130 млрд. руб. Пользуясь Бюджетным кодексом РФ определить, соответствует ли предложение действующему законодательству, каким мог быть максимальный размер дефицита при утвержденных законом на планируемый год параметрах республиканского бюджета:

Налоговые доходы — 880 млрд. рублей;

Доходы от продажи имущества — 20 млрд. рублей;

Финансовая помощь — 22 млрд. рублей;

Безвозмездные поступления — 8 млрд. рублей

Кейс №7

В контрольной работе к органам, осуществляющим непосредственное руководство финансами в Российской Федерации, студент Иванов отнёс: Правительство Российской Федерации, Федеральную таможенную службу, Федеральную службу финансово-бюджетного надзора, районные налоговые инспекции, Финансовые управления субъектов Федерации, финансовые управления военных округов, контрольный орган муниципального образования, правительства и администрации субъектов федерации, финансовые отделы государственных предприятий и учреждений, Министерство финансов РФ, Центральный банк РФ, бухгалтерии коммерческих организаций. Проанализируйте ответ Иванова. Каково ваше мнение по данному вопросу?

Кейс №8

При проверке налоговым органом кафе «Орфей» оказалось, что в проверяемом кафе использовалась контрольно-кассовая машина, не зарегистрированная в налоговых органах. Укажите, какие санкции должны быть применены к ООО «Орфей»? Кассиром на контрольной закупке, проводимой ФНС РФ, при расчете с покупателем не был выдан кассовый чек. В соответствии с действующим законодательством индивидуальный предприниматель Сидоров, владелец данного торгового павильона, был привлечен к административной ответственности по ст. 14.5 КоАП РФ. Однако Сидоров отказался оплачивать штраф, указав в своем заявлении налоговым органам, что правонарушение совершено не им, а кассиром. Выскажите своё мнение о возможном решении данной ситуации.

Кейс №9

1. Биржевой рынок: понятие, структура, назначение.
2. Профессиональная деятельности на РЦБ.
3. Московская биржа.
4. Налогообложение доходов участников биржевой торговли.
5. Стоимость операций на фондовом рынке.
6. Торговая программа «QUIK», назначение, возможности.
7. Типы торговых приказов: рыночный, лимитированный.
8. Методы торговли: инвестирование, спекуляции.
9. Стоп-приказы: достоинства и недостатки.
10. Методы использования Take-profit.
11. Методы использования Stop-loss.
12. Типы торговых счетов: кассовый, маржинальный.
13. Оценка потенциального риска при открытии позиции.
14. Определение точек входа и минимизация риска.
15. Правила открытия новых позиций.
16. Определение точек выхода из позиции.
17. Правила немедленной ликвидации позиции.
18. Основы фундаментального анализа.
19. Понятие торговой системы, общие правила её построения.
20. Поведение различных категорий игроков при построении торговых систем.
21. Открытие длинных и коротких позиций.
22. Уровни анализа на РЦБ: технический, фундаментальный.
23. Уровни технического анализа: графический, математический.
24. Практическое использование теории Ч. Доу.
25. Тренд. Линия тренда. Канал тренда. Уровни поддержки и сопротивления.
26. Графическое представление рыночной ситуации.
27. Коррекция, расширение Фибо.
28. Ценовые пробелы.
29. Трендовые линии Демарка. Ценовые проекторы. Квалификаторы прорывов.
30. Графические фигуры перелома тенденции.

РАЗДЕЛ 3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Балльно-рейтинговая система является базовой системой оценивания сформированности компетенций обучающихся очной формы обучения.

Итоговая оценка сформированности компетенции(й) обучающихся в рамках балльно-рейтинговой системы осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и определяется как сумма баллов, полученных обучающимися в результате прохождения всех форм контроля.

Оценка сформированности компетенции(й) по дисциплине складывается из двух составляющих:

✓ первая составляющая – оценка преподавателем сформированности компетенции(й) в течение семестра в ходе текущего контроля успеваемости (максимум 100 баллов). Структура первой составляющей определяется технологической картой дисциплины, которая в начале семестра доводится до сведения обучающихся;

✓ вторая составляющая – оценка сформированности компетенции(й) обучающихся на экзамене (максимум – 30 баллов) или на зачете (максимум – 20 баллов).

Для студентов очной и заочной форм обучения применяется 4-х балльная и бинарная шкалы оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Уровни освоения компетенций	Продвинутый уровень	Базовый уровень	Пороговый уровень	Допороговый уровень
100 – балльная шкала	85 и $\geq$	70 – 84	51 – 69	0 – 50
4 – балльная шкала	«отлично»	«хорошо»	«удовлетворительно»	«неудовлетворительно»

Шкала оценок при текущем контроле успеваемости по различным показателям

<i>Показатели оценивания сформированности компетенций</i>	<i>Баллы</i>	<i>Оценка</i>
Устный опрос	0-20	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»
Тестирование	0-30	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»
Проведение деловой игры	0-5	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»
Решение кейс-задач	0-5	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»
Выполнение эссе	0-5	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»
Участие в дискуссии при проведении	0-20	«неудовлетворительно»

«круглого стола»		«удовлетворительно» «хорошо» «отлично»
Контрольная работа	0-30	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»
Решение задач	0-5	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»

**Соответствие критериев оценивания уровню освоения компетенций
по текущему контролю успеваемости**

Баллы	Оценка	Уровень освоения компетенций	Критерии оценивания
0-50	«неудовлетворительно»	Допороговый уровень	Обучающийся не приобрел знания, умения и не владеет компетенциями в объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины
51-69	«удовлетворительно»	Пороговый уровень	Не менее 50% заданий, подлежащих текущему контролю успеваемости, выполнены без существенных ошибок
70-84	«хорошо»	Базовый уровень	Обучающимся выполнено не менее 75% заданий, подлежащих текущему контролю успеваемости, или при выполнении всех заданий допущены незначительные ошибки; обучающийся показал владение навыками систематизации материала и применения его при решении практических заданий; задания выполнены без ошибок
85-100	«отлично»	Продвинутый уровень	100% заданий, подлежащих текущему контролю успеваемости, выполнены самостоятельно и в требуемом объеме; обучающийся проявляет умение обобщать, систематизировать материал и применять его при решении практических заданий; задания выполнены с подробными

			пояснениями и аргументированными выводами
--	--	--	---

Шкала оценок по промежуточной аттестации

<i>Наименование формы промежуточной аттестации</i>	<i>Баллы</i>	<i>Оценка</i>
Экзамен	0-30	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»

Соответствие критериев оценивания уровню освоения компетенций по промежуточной аттестации обучающихся

<i>Баллы</i>	<i>Оценка</i>	<i>Уровень освоения компетенций</i>	<i>Критерии оценивания</i>
0-9	«неудовлетворительно»	Допороговый уровень	Обучающийся не приобрел знания, умения и не владеет компетенциями в объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины; обучающийся не смог ответить на вопросы
10-16	«удовлетворительно»	Пороговый уровень	Обучающийся дал неполные ответы на вопросы, с недостаточной аргументацией, практические задания выполнены не полностью, компетенции, осваиваемые в процессе изучения дисциплины сформированы не в полном объеме.
17-23	«хорошо»	Базовый уровень	Обучающийся в целом приобрел знания и умения в рамках осваиваемых в процессе обучения по дисциплине компетенций; обучающийся ответил на все вопросы, точно дал определения и понятия, но затрудняется подтвердить теоретические положения практическими примерами; обучающийся показал хорошие знания по предмету, владение навыками систематизации материала и полностью выполнил

			практические задания
25-30	«отлично»	Продвинутый уровень	Обучающийся приобрел знания, умения и навыки в полном объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины; терминологический аппарат использован правильно; ответы полные, обстоятельные, аргументированные, подтверждены конкретными примерами; обучающийся проявляет умение обобщать, систематизировать материал и выполняет практические задания с подробными пояснениями и аргументированными выводами

Раздел 4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Тестирование. Контроль в виде тестов может использоваться после изучения каждой темы курса.

Итоговое тестирование можно проводить в форме:

- компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности;
- письменных ответов, т.е. преподаватель, задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а обучающийся на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов.

Для достижения большей достоверности результатов тестирования следует строить текст так, чтобы у обучающихся было не более 40 – 50 секунд для ответа на один вопрос. Итоговый тест должен включать не менее 30-50 вопросов по всему курсу.

Методика оценивания выполнения тестов

Баллы	Шкала оценок	Показатели	Критерии
26-30	Отлично	<u>Полнота выполнения тестовых заданий;</u> <u>Своевременность выполнения;</u> <u>Правильность ответов на вопросы;</u> <u>Самостоятельность тестирования;</u>	<u>Выполнено более 85 % заданий</u> <u>предложенного теста, в заданиях открытого типа дан</u> <u>полный, развернутый</u> <u>ответ на</u> <u>поставленный вопрос</u>

21-25	Хорошо	<i>и т.д.</i>	<i>Выполнено более 70 % заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос; однако были допущены неточности в определении понятий, терминов и др.</i>
16-20	Удовлетворительно		<i>Выполнено более 54 % заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан неполный ответ на поставленный вопрос, в ответе не присутствуют доказательные примеры, текст со стилистическими и орфографическими ошибками.</i>
0-15	Неудовлетворительно		<i>Выполнено не более 53% заданий предложенного теста, на поставленные вопросы ответ отсутствует или неполный, допущены существенные ошибки в теоретическом материале (терминах, понятиях).</i>

Устный опрос. Развернутый ответ обучающегося должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях.

Критерии оценивания:

1) полноту и правильность ответа;

- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

Методика оценивания ответов на устные вопросы

Баллы	Шкала оценок	Показатели	Критерии
17-20	Отлично	<u>Полнота данных</u> <u>ответов;</u> <u>Аргументированность</u> <u>данных ответов;</u> <u>Правильность ответов</u> <u>на вопросы;</u> <u>и т.д.</u>	Полно и аргументировано даны ответы по содержанию задания. Обнаружено понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные. Изложение материала последовательно и правильно.
11-16	Хорошо		Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет.
6-10	Удовлетворительно		Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но: 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

			3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.
0-5	Неудовлетворительно		Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал; отмечаются такие недостатки в подготовке студента, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

Контрольная работа. Цель проведения контрольной работы состоит в выяснении уровня знаний, полученных учащимися в результате прослушивания лекций, посещения семинаров, а также в результате самостоятельного изучения материала. Контрольная работа включает в себя 2 теоретических вопроса и практическое задание. На выполнение контрольной работы отводится 60 минут.

В рамках поставленной цели решаются следующие задачи:

- выяснение качества и степени понимания учащимися лекционного материала;
- развитие и закрепление навыков выражения учащимися своих мыслей;
- расширение вариантов самостоятельной целенаправленной подготовки учащихся;
- развитие навыков обобщения различных литературных источников;
- предоставление возможности учащимся сопоставлять разные точки зрения по рассматриваемому вопросу.

Методика оценивания контрольных работ

Баллы	Шкала оценок	Показатели	Критерии
26-30	Отлично	<u>Полнота данных ответов;</u> <u>Аргументированность данных ответов;</u>	Обнаружены исключительные знания, абсолютное понимание сути вопросов,

		<u>Правильность ответов на вопросы; и т.д.</u>	правильность решения задач, безукоризненное знание основных понятий и положений, логически и лексически грамотно изложенные, содержательные, аргументированные и исчерпывающие ответы.
21-25	Хорошо		Обучающийся показывает твердые, достаточно полные знания, хорошее понимание сути вопросов, правильное решение задач, правильные ответы на вопросы, минимальное количество неточностей, небрежное оформление.
16-20	Удовлетворительно		Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил, при решении задач, не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры.
0-15	Неудовлетворительно		Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, непонимание сути, большое количество грубых ошибок, отсутствие логики изложения материала

Решение задач. Решение задач преследует цели закрепления знаний обучающимися теоретических и методических основ дисциплины и основных разделов, развитие навыков расчета основных экономических показателей на основе представленных данных, анализа и интерпретации полученных выводов. Для подготовки к решению задач обучающимся рекомендуется изучить методическую и справочную литературу по теме, ознакомиться с формулами расчета показателей.

Методика оценивания решения задачи

Баллы	Шкала оценок	Показатели	Критерии
5	Отлично	<u>Полнота решения задач;</u> <u>Своевременность выполнения;</u> <u>Правильность ответов на вопросы;</u> <u>и т.д.</u>	Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задача решена рациональным способом. Ясно описан способ решения. Продемонстрированы умение анализировать ситуацию и находить оптимальное количество решений, умение работать с информацией, в том числе умение затребовать дополнительную информацию, необходимую для уточнения ситуации, навыки четкого и точного изложения собственной точки зрения в устной и письменной форме, убедительного отстаивания своей точки зрения.
3-4	Хорошо		Основные требования к решению задач выполнены, но при этом допущены недочеты. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, но допущена

		<i>ошибка в изложении правовой позиции. При объяснении сложного юридического явления указаны не все факторы.</i>
1-2	Удовлетворительно	<i>Имеются существенные отступления от решения задач. В частности, отсутствуют навыки и умения моделировать решения в соответствии с заданием, представлять различные подходы к разработке планов действий, ориентированных на конечный результат.</i>
0	Неудовлетворительно	<i>Решение не выполнено, обнаруживается непонимание поставленной проблемы.</i>

Выполнение эссе. Эссе – это краткое изложение содержания первичного документа, который охватывает несколько первичных документов, дает сопоставление разных точек зрения по конкретному вопросу. Общие требования к эссе: информативность, полнота изложения; объективность, неискаженное фиксирование всех положений первичного текста; корректность в оценке материала.

При подготовке эссе обучающийся демонстрирует умение работать с периодическими изданиями и электронными ресурсами, которые являются источниками актуальной информации по проблемам изучаемой дисциплины.

При выборе темы эссе следует проконсультироваться с ведущим дисциплину преподавателем. Обучающийся может предложить для эссе свою тему, предварительно обосновав свой выбор.

При определении темы необходимо исходить из возможности собрать необходимый для ее написания конкретный материал в периодической печати.

Эссе на выбранную тему выполняется, как правило, по периодическим изданиям за последние 1-2 года, а также с использованием аналитической информации, публикуемой на специализированных интернет-сайтах.

В структуре эссе выделяются три основных компонента:

1. вступление - постановка проблемы или раскрытие смысла высказывания (знакомство с проблемой, заложенной в предлагаемой для написания эссе теме, суть

и обоснование выбора данной темы; не лишним будет осветить во вступлении то, что вы предполагаете сделать в эссе (ваши цели), и то, что в ваше эссе не войдет (обозначить рамку рассуждений), можно также дать краткие определения ключевых терминов.

2. основная часть -обдумывание проблемы (определение содержания: идеи, теория, примеры, их иллюстрирующие; развитие темы: аргументированное раскрытие темы на основе собранного материала (идеи, модели и данные); аргументы за/против (полемика), примеры для каждого аргумента)

3. заключение (обобщения и аргументированные выводы по теме с указанием области ее применения и т.д.).

Методика оценивания эссе

Баллы	Шкала оценок	Показатели	Критерии
5	Отлично	<u>Полнота</u> <u>выполнения эссе;</u> <u>Своевременность</u> <u>выполнения;</u> <u>Правильность</u> <u>ответов на</u> <u>вопросы;</u> <u>и т.д.</u>	<i>Выполнены все требования к написанию эссе: 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.</i>
3-4	Хорошо		<i>Основные требования к написанию эссе и его защите выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы</i>

			<i>при защите даны неполные ответы.</i>
1-2	Удовлетворительно		<i>Имеются существенные отступления от требований: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании или при ответе на дополнительные вопросы.</i>
0	Неудовлетворительно		<i>Тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы</i>

Решение кейс-задач. Решение кейс-задач - метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанное на обучении путем решения конкретных задач-ситуаций. Метод решения кейс-задач относится к имитационным методам обучения.

Существуют два метода решения кейс-задач:

Цель первого - обучение поиску единственного верного решения

Цель второго – создание многовариантности решения проблемы

Метод кейс-обучения позволяет повысить познавательный интерес обучающихся к изучаемым дисциплинам, способствует развитию исследовательских, коммуникативных и творческих навыков принятия решений.

Отличительной особенностью метода является создание проблемной ситуации на основе фактов из реальной финансовой практики.

Для эффективности метода необходимы два условия: хорошая кейс-задача и определенная методика его использования в учебном процессе. Для этого необходимо разработать модель конкретной ситуации по определенным правилам, отражая комплекс знаний и практических навыков, которые обучающимся нужно получить по данной теме. Преподаватель выступает в роли ведущего, генерирующего вопросы, фиксирующего ответы, поддерживающего дискуссию. Обучающиеся, проанализировав задачу, дают ответы.

Достоинством метода ситуационного анализа является преодоление дефекта традиционного обучения, связанного с «сухостью». Метод позволяет применить теоретические знания к решению практических задач, способствует развитию у обучающихся самостоятельного мышления, умения выслушивать и учитывать альтернативную точку зрения и аргументированно высказать свою.

Методика оценивания решения кейс-задач

Баллы	Шкала оценок	Показатели	Критерии
-------	--------------	------------	----------

5	Отлично	<u>Полнота решения кейс-задач;</u> <u>Своевременность выполнения;</u> <u>Правильность ответов на вопросы;</u> <u>и т.д.</u>	Основные требования к решению кейс-задач выполнены. Продемонстрированы умение анализировать ситуацию и находить оптимальное количество решений, умение работать с информацией, в том числе умение затребовать дополнительную информацию, необходимую для уточнения ситуации, навыки четкого и точного изложения собственной точки зрения в устной и письменной форме, убедительного отстаивания своей точки зрения;
3-4	Хорошо		Основные требования к решению кейс-задач выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, недостаточно раскрыты навыки критического оценивания различных точек зрения, осуществление самоанализа, самоконтроля и самооценки, креативности, нестандартности предлагаемых решений
1-2	Удовлетворительно		Имеются существенные отступления от решения кейс-задач. В частности отсутствуют навыки, умения моделировать решения в соответствии с заданием, представлять различные подходы к разработке планов действий, ориентированных на конечный результат
0	Неудовлетворительно		Задача кейса не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание

			проблемы
--	--	--	----------

Проведение деловой игры. Деловая игра — это своеобразное моделирование процессов и механизмов принятия решений с использованием различных моделей и групповой работы. В процессе обучения экономическим специальностям этот формат используется все чаще, что обусловлено возможностью моделирования реальных ситуаций в процессе обучения и перевода самого образовательного процесса в практическую плоскость.

Применение деловых игр в процессе обучения способствует развитию профессиональных компетенций обучаемых, формирует умение аргументировано защищать свою точку зрения, анализировать и интерпретировать получаемую информацию, работать в группе. Деловая игра также способствует привитию определенных социальных навыков и воспитанию правильной самооценки.

Методика оценивания работы обучающегося в деловой игре

Баллы	Шкала оценок	Показатели	Критерии
5	Отлично	<u>Полнота и своевременность выполнения задания, соблюдение игровых правил;</u> <u>Активность и инициативность;</u> <u>Качество и</u>	Демонстрирует полное понимание обсуждаемой проблемы, высказывает собственное суждение по вопросу, аргументировано отвечает на вопросы участников, соблюдает регламент выступления
3-4	Хорошо	<u>аргументированность выдвигаемых идей;</u> <u>Культура делового общения;</u> <u>и т.д.</u>	Понимает суть рассматриваемой проблемы, может высказать типовое суждение по вопросу, отвечает на вопросы участников, однако выступление носит затянутый или не аргументированный характер
1-2	Удовлетворительно		Принимает участие в обсуждении, однако собственного мнения по вопросу не высказывает, либо высказывает мнение, не отличающееся от мнения других докладчиков

0	Неудовлетворительно		Не принимает участия в обсуждении
---	---------------------	--	-----------------------------------

Участие в дискуссии при проведении «круглого стола». Дискуссия – диагностика знаниевого компонента, рассматриваемого в процессе дискуссии, оценивание коммуникативных компетенций, умения приводить аргументы и контраргументы, сформированности навыков публичного выступления. При диагностике результатов используется описательная шкала оценивания.

Цель дискуссии заключается в стремлении добиться истины путем сопоставления различных мнений.

Студенты должны знать, что весьма отрицательную роль в научных дискуссиях играют догматизм и косность мышления, приверженность к устоявшимся взглядам. С большим трудом, например, представители науки могут отказываться от устоявшихся, привычных теорий. Существует даже афоризм, что новое в науке завоевывает господствующее место лишь тогда, когда «вымирают» представители старых взглядов.

Методика оценивания работы обучающегося за круглым столом

Баллы	Шкала оценок	Показатели	Критерии
17-20	Отлично	<i>Современность и оригинальность суждений Конструктивность и взвешенность предложений Умение вести дискуссию</i>	<i>Демонстрирует полное понимание обсуждаемой проблемы, высказывает собственное суждение по вопросу, аргументировано отвечает на вопросы участников, соблюдает регламент выступления</i>
11-16	Хорошо	<i>Умение отстаивать свое мнение Активность в обсуждении и т.д.</i>	<i>Понимает суть рассматриваемой проблемы, может высказать типовое суждение по вопросу, отвечает на вопросы участников, однако выступление носит затянутый или не аргументированный характер</i>
1-10	Удовлетворительно		<i>Принимает участие в обсуждении, однако собственного мнения по вопросу не высказывает, либо высказывает мнение, не отличающееся от мнения других докладчиков</i>
0	Неудовлетворительно		<i>Не принимает участия в обсуждении</i>

Порядок проведения оценивания сформированных компетенций при проведении экзамена

Процедура промежуточной аттестации проходит в соответствии с Положением о промежуточной аттестации знаний студентов и учащихся ДГУНХ.

Аттестационные испытания проводятся преподавателем (или комиссией преподавателей – в случае модульной дисциплины), ведущим лекционные занятия по данной дисциплине, или преподавателями, ведущими практические занятия (кроме устного экзамена). Присутствие посторонних лиц в ходе проведения аттестационных испытаний без разрешения ректора или проректора по учебной работе не допускается (за исключением работников университета, выполняющих контролирующие функции в соответствии со своими должностными обязанностями). В случае отсутствия ведущего преподавателя аттестационные испытания проводятся преподавателем, назначенным письменным распоряжением по кафедре (структурному подразделению).

Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, имеющие нарушения опорно-двигательного аппарата, допускаются на аттестационные испытания в сопровождении ассистентов-сопровождающих.

Во время аттестационных испытаний обучающиеся могут пользоваться программой дисциплины, а также с разрешения преподавателя справочной и нормативной литературой, непрограммируемыми калькуляторами.

Время подготовки ответа при сдаче зачета/экзамена в устной форме должно составлять не менее 40 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут.

При подготовке к устному экзамену экзаменуемый, как правило, ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании экзамена) сдается экзаменатору.

При проведении устного экзамена экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый в случайном порядке.

Экзаменатору предоставляется право задавать обучающимся дополнительные вопросы в рамках программы дисциплины текущего семестра, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи, которые изучались на практических занятиях.

Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения. При проведении аттестационных испытаний или компьютерного тестирования – в день их проведения или не позднее следующего рабочего дня после их проведения.

Результаты выполнения аттестационных испытаний, проводимых в форме итоговой контрольной работы или компьютерного тестирования, должны быть объявлены обучающимся и выставлены в зачётные книжки не позднее следующего рабочего дня после их проведения.

Итоговой формой контроля по дисциплине является экзамен.

Экзамен проводится в виде устного ответа на заданные вопросы и решением задачи. В экзаменационный билет включено два теоретических вопроса и практическое задание, соответствующие содержанию формируемых компетенций, каждый из которых оценивается максимум на 10 баллов. При оценке ответа на вопрос и решении задачи оценивается полнота ответа, точность формулировок, правильное

цитирование соответствующих законодательных актов, наличие иллюстративных примеров, правильность решения задачи.

Методика оценивания ответа на зачете с оценкой

Баллы	Оценка	Показатели	Критерии
24-30	«отлично»	1. Полнота изложения теоретического материала; 2. Способность самостоятельного решения практического задания; 3. Умение оперировать юридическими понятиями и категориями; 4. Культура речи; 5. Умение обоснованно излагать и отстаивать собственное мнение. 6. Умение толковать и правильно применять правовые нормы	Дан ответ на поставленный вопрос, обучающийся демонстрирует знание основных положений учебной дисциплины и норм действующего законодательства, сущность и содержание отраслевых понятий, категорий, институтов, аргументированно излагает собственную точку зрения, в ответе присутствует логичность и последовательность. Продemonстрированы умения принимать решения в соответствии с законом, а также навыки работы с правовыми актами. Предложенные практические задания решены без ошибок
17-23	«хорошо»		Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, обучающийся демонстрирует знание основных положений учебной дисциплины, сущность и содержание отраслевых понятий, категорий, институтов, дает аргументированные ответы, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Предложенные практические задания решены с небольшими неточностями.

10-16	«удовлетворительно»	Дан ответ, свидетельствующий, в основном, о знании базовых положений изучаемой дисциплины; отличающийся слабовыраженной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории; в-основном сформированными навыками анализа правовых явлений и юридических фактов. Отмечаются недочеты в умении давать аргументированные ответы и приводить примеры, слабо выражены навыки принятия решений и совершения юридических действий в точном соответствии с правовыми нормами, Ответ логичен и последователен. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.
0-9	«неудовлетворительно»	Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, обучающийся не способен представить ответ даже при дополнительных

			наводящих преподавателя.	вопросах
--	--	--	-----------------------------	----------