

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ушвицкий Лев Игоревич
Должность: и.о. директора Института экономики и управления
Дата подписания: 10.06.2026 15:25:22
Уникальный программный ключ:
46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

УТВЕРЖДАЮ
Директор
института экономики и управления,
д-р экон. наук, профессор
Ушвицкий Л.И.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Финансовые рынки

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль)	Финансы
Год начала обучения	2026
Форма обучения	очная
Реализуется в семестре	6

Ставрополь, 2026

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине «Финансовые рынки» студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы» очная форма обучения.

2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Финансовые рынки»

3. Разработчик: Акинина В.П., д-р экон. наук, профессор кафедры финансов и кредита

4. Проведена экспертиза ФОС.

Члены экспертной группы:

Председатель: Куш Е.Н. - председатель УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита.

Члены комиссии:

Пучкова Е. Е. - член УМК института экономики и управления, и.о. замдиректора по учебной работе; канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита;

Бабенко М.А. - член УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

Представитель организации-работодателя: Пустынникова Л.В., директор ООО «Брокер Центр»

Экспертное заключение: фонд оценочных средств соответствует образовательной программе по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль) «Финансы» и рекомендуется для контроля уровня сформированности компетенций, определенных реализуемой образовательной программой высшего образования.

«19» мая 2026 г.

5. Срок действия ФОС определяется сроком реализации образовательной программы.

1. Описание критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция(ии), Индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (Неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-2</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> <i>ИД-1 ПК-2.</i> Способен применять нормы, регулирующие страховую, инвестиционную, банковскую деятельность, а также бюджетные, налоговые и валютные отношения; <i>ИД-2 ПК-2.</i> Способен оценивать и интерпретировать результаты бюджетно-налоговой, денежно-кредитной и социально-экономической политики на государственном и региональном уровнях;	Не применяет знания о принципах работы современных финансовых технологий	Применяет знания о принципах работы современных финансовых технологий, применяет нормы, регулирующие страховую, инвестиционную, банковскую деятельность, а также бюджетные, налоговые и валютные отношения на минимальном уровне	Применяет знания о принципах работы современных финансовых технологий, применяет нормы, регулирующие страховую, инвестиционную, банковскую деятельность, а также бюджетные, налоговые и валютные отношения на среднем уровне, использует их в профессиональной деятельности	Применяет знания о принципах работы современных финансовых технологий, использует их для решения задач профессиональной деятельности в сфере страховой, инвестиционной, банковской деятельности, а также бюджетных, налоговых и валютных отношений, применяет нормы, регулирующие страховую, инвестиционную, банковскую деятельность, а также бюджетные, налоговые и валютные отношения на высоком уровне

Уровни сформированности компетенци(ий), индикатора (ов)	Дескрипторы			
	Минимальный уровень не достигнут (Неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-6</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> <i>ИД-1 ПК-6.</i> Способен	Не знает нормы и методы, позволяющие выявлять	Опираясь на знания норм и методов, позволяющих выявлять и	Опираясь на знания норм и методов, позволяющих выявлять и	Опираясь на знания норм и методов, позволяющих выявлять и

<p>выявлять и оценивать риски в финансово-кредитной сфере <i>ИД-2. ПК-6.</i> Способен предлагать меры воздействия на финансовые риски, используя стандартные теоретические и эконометрические модели;</p>	<p>и оценивать риски в финансово-кредитной сфере</p>	<p>оценивать риски в финансово-кредитной сфере на минимальном уровне выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов.</p>	<p>оценивать риски в финансово-кредитной сфере на среднем уровне выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов, предлагает меры воздействия на финансовые риски, используя стандартные теоретические и эконометрические модели;</p>	<p>оценивать риски в финансово-кредитной сфере на высоком уровне выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов, может предлагать меры воздействия на финансовые риски, используя стандартные теоретические и эконометрические модели</p>
---	--	--	--	---

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Номер задания	Правильный ответ	Содержание вопроса	Компетенция
Форма обучения очная Семестр 6			
1.	а	Рынок, на котором осуществляется аккумулярование и перераспределение свободных денежных средств путем совершения сделок с финансовыми активами: а) финансовый рынок б) денежный рынок в) рынок капитала	ПК-2
2.	в	Финансовый рынок делится на денежный рынок и рынок капитала в зависимости от: а) степени организованности б) срочности реализации сделок в) целей перераспределения	ПК-2
3.	б	На финансовом рынке наиболее ликвидным активом являются: а) государственные ценные бумаги б) наличные деньги в) краткосрочные коммерческие долговые обязательства	ПК-2
4.	б	Регулирование ликвидности является функцией рынка: а) финансового рынка б) денежного рынка в) рынка капиталов	ПК-2
5.	б	Какие существуют каналы перемещения денежных средств: а) открытые и закрытые б) прямого и косвенного финансирования в) государственные и частные	ПК-2
6.	в	Какой специфической функции финансового рынка соответствует обеспечение мобилизации, распределения и эффективного использования свободного капитала: а) смена и перераспределение прав собственности на отдельные активы б) приватизационная функция в) оптимизация оборота капитала	ПК-2
7.	а	По виду обращающихся финансовых активов выделяют рынки: а) рынок ссудного капитала б) рынок энергоносителей	ПК-2

		<p>в) денежный рынок г) биржевой рынок</p>	
8.	а	<p>По условиям обращения финансовых инструментов выделяют:</p> <p>а) первичный и вторичный рынок б) СПОТ-рынок и срочный рынок в) местный и национальный рынок</p>	ПК-2
9.	в	<p>Деление рынков на СПОТ-рынки и срочные рынки относится к классификации финансовых рынков по:</p> <p>а) по региональному признаку б) по степени организованности в) по срочности реализации сделок</p>	ПК-2
10.	а	<p>По периоду существования, срокам обращения финансовых инструментов и степени ликвидности выделяют:</p> <p>а) денежный и капитала б) организованный и неорганизованный в) первичный и вторичный</p>	ПК-2
11.	б	<p>Какой финансовый актив рассматривается инвесторами как самый надежный способ сохранения стоимости:</p> <p>а) валюта; б) золото; в) производные финансовые инструменты; г) страховые контракты</p>	ПК-2
12.	г	<p>Рынки, возникающие в ответ на вводимые государством ограничения на операции с золотом, называются:</p> <p>а) внутренними б) международными в) свободными г) теневыми</p>	ПК-2
13.	а	<p>Основная функция финансового рынка заключается:</p> <p>а) в консолидации мелких финансовых потоков в единый финансовый поток и дальнейшем распределением средств экономических агентов, осуществляющих сбережение средств, к агентам, осуществляющих их потребление; б) в обеспечении рыночной цены на финансовые активы; в) в снижении издержек, возникающих при заключении сделок, между продавцом и</p>	ПК-2

		покупателем; г) в обеспечении ликвидности финансовых активов на финансовом рынке.	
14.	а	Специфические функции рынка ценных бумаг включают следующую функцию: а) антикризисную; в) регулируемую; г) ценовую. ё) информационную;	ПК-2
15.	г	Функции рынка ценных бумаг можно разделить на: а) общие и специфические; б) общерыночные и специальные; в) рыночные и нерыночные; г) общерыночные и специфические.	ПК-2
16.	г	Рынок, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг, только что выпущенных в обращение, называется: а) основным; б) традиционным; в) биржевым; г) первичным.	ПК-2
17.	в	Рынок, на котором происходит торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу, называют: а) компьютеризированным; б) неорганизованным; в) внебиржевым; г) традиционным.	ПК-2
18.	в	К внебиржевому рынку ценных бумаг относится : а) московская фондовая биржа; о) санкт-петербургская фондовая биржа; в) торговая сеть Сбербанка России; г) ростовская фондовая биржа	ПК-2
19.	г	Уличный рынок ценных бумаг - это: а) внебиржевой, организованный рынок; б) внебиржевой, компьютеризированный рынок; в) биржевой, неорганизованный рынок; г) внебиржевой, неорганизованный рынок	ПК-2

20.	в	<p>Акция –это доленая ценная бумага не дающая право на :</p> <p>а) участие в управлении предприятием б) получение части прибыли в виде дивидендов в) право голоса на избирательном участке г) получение дохода в виде курсовой разницы</p>	ПК-2
21.	а	<p>Реестр акционеров – это :</p> <p>а) список владельцев акций б) список владельцев облигаций в) список участников акции распродажи г) список участников аукциона ценных бумаг</p>	ПК-2
22.	г	<p>В России сложилась модель рынка ценных бумаг:</p> <p>а) российская б) американская в) европейская г) смешанная</p>	ПК-2
23.	б	<p>Основными участниками рынка ценных бумаг являются :</p> <p>а) кредиторы и заемщики б) эмитенты и инвесторы в) страхователи и страховщики г) покупатели и продавцы</p>	ПК-2
24.		<p>УК = 15 000 x 1000 = 15 000 000 руб. Кап. = 15 000 x 3000 = 45 000 000 руб.</p> <p>Задача. В уставе публичного акционерного общества зафиксировано положение о 15 000__ штук размещенных и 150 000__ объявленных акций с номинальной стоимостью _1000__ руб. Рыночная стоимость одной акции составляет 3000__ руб. Рассчитайте уставный капитал и капитализацию компании.</p>	ПК-6
25.		<p>Див. пр.= 1000 x 2000 шт = 2 000 000 руб. 50 000 000 – 2 000 000 = 48 000 000 руб. / 8 000 = 6 000 руб.</p> <p>Задача. ПАО «ВВВ» успешно закончило финансовый год. Чистая прибыль составила 50000000_ руб. При этом обществом было выпущено 8000 шт. обыкновенных и 2000 шт. привилегированных акций с одинаковым номиналом 1000_руб. Размер дивиденда по привилегированным акциям составляет _1000_ руб. Рассчитайте доход на акцию (EPS).</p> $EPS = \frac{\text{Чистая прибыль} - \text{Дивиденд по привилегированным акциям}}{\text{Количество обыкновенных акций}}$	ПК-6
26.		<p>120 000 000 : 50 000 = 2 400 руб.</p> <p>Задача. Паевой инвестиционный фонд , обладающий чистыми активами на сумму 120 млн.руб. выпустил 50 000 паев . Стоимость каждого пая через год выросла на 250 руб.</p>	ПК-6

	$2\,400 + 250 = 2650$ руб. $(2\,650 / 2400 - 1) \times 100\% = 10,4\%$	Определите доходность инвестиций, если инвестор купил паи при размещении, а через год продал их.							
27.	Проведите сравнительный анализ достоинств и недостатков обыкновенных и привилегированных акций для эмитента и для инвестора. Результаты занесите в таблицу	Акции		Достоинства		Недостатки		ПК-6	
		С точки зрения инвестора							
		Обыкновенные							
		Привилегированные							
28.	Заполните таблицу по теме «Инфокоммуникационное обеспечение фондовой биржи»	Наименование системы, разработчик		Год выхода на рынок	Площадки, к которым предоставляется доступ	Программное обеспечение	Возможности для трейдеров	Отличительные характеристики, функциональные недостатки	ПК-6
29.	Брокерская деятельность	Посредническая деятельность на рынке ценных бумаг, осуществляемая на основании договора комиссии или договора поручения						ПК-6	
30.	Брокерско-дилерская компания	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, выставяющий котировки ценных бумаг и совершающий сделки покупки-продажи ценных бумаг с инвесторами как от своего имени и за свой счет, так и по поручению и за счет клиента						ПК-6	
31.	Управляющая компания	Единственный участник финансового рынка, который может управлять портфелями всех институциональных инвесторов, а также ипотечным покрытием						ПК-6	
32.	Финансовое консультирование на рынке ценных бумаг	Предоставление услуг эмитенту, связанных с подготовкой проспекта ценных бумаг							
33.	Инвестиционный банк	Банк, основным видом деятельности которого являются инвестиции в ценные бумаги и производные финансовые инструменты						ПК-6	
34.		Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки						ПК-6	
35.		Функции, классификация и участники финансового рынка						ПК-2	
36.		Понятие валютного рынка и его структура. Основные участники валютного рынка и их операции.						ПК-2	

37.		Основные отличия национального валютного рынка от мирового валютного рынка . Валютные операции на национальном валютном рынке.	ПК-2
38.		Основные финансовые инструменты валютного рынка и стратегии участников рынка: инвестирование, арбитраж, спекуляции, хеджирование.	ПК-2
39.		Кредит как особый финансовый инструмент. Формы кредита : коммерческий, банковский, потребительский, государственный, международный.	ПК-2
40.		Функции кредита. Кредитный рынок и его основные характеристики и классификация.	ПК-2
41.		Цифровые технологии на современном финансовом рынке	ПК-2
42.		Классификация участников рынка ценных бумаг в зависимости от функционального назначения.	ПК-2
43.		Роль эмитентов на рынке ценных бумаг. Государство как главный эмитент фондового рынка.	ПК-2
44.		Роль инвесторов на рынке ценных бумаг. Классификация инвесторов в зависимости от цели инвестирования.	ПК-2
45.		Институциональные участники рынка ценных бумаг и их роль на фондовом рынке. Коммерческие банки как участники фондового рынка.	ПК-6
46.		Паевые инвестиционные фонды как институт коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг	ПК-2
47.		Брокерская деятельность по договору поручения. Кассовый, маржинальный счет .	ПК-2
48.		Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Система учета прав на ценные бумаги.	ПК-2
49.		Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Основные операции на лицевых счетах в реестре акционеров.	ПК-2
50.		Депозитарная деятельность. Расчетный депозитарий. Номинальный держатель.	ПК-2
51.		Учетная функция на РЦБ , основные отличия регистраторской деятельности от депозитарной.	ПК-2
52.		Сущность и виды ценных бумаг. Понятие временной, пространственной характеристики ценных бумаг.	ПК-6
53.		Классификационные признаки ценных бумаг по рыночным характеристикам.	ПК-6
54.		Акции и облигации. Общие и отличительные особенности.	ПК-6
55.		Доходность по акциям и облигациям.	ПК-6
56.		Рынок страхования услуг, его структура и функции.	ПК-6
57.		Участники страхового рынка, структура участников. Страховые брокеры и их роль на рынке страхования.	ПК-6

58.		Рынок золота как особый сегмент финансового рынка	ПК-6
59.		Основные типы золотых рынков : международные (мировые), внутренние (свободные и регулируемые, теневые.	ПК-6
60.		Держатели крупнейших официальных золотых резервов. Участники рынка золота и его функции.	ПК-6
61.		Основные виды банковских операций с драгоценными металлами и технологии их проведения.	ПК-6
62.		Устойчивость национальной валюты и ее обеспечение как основная задача Центрального банка	ПК-6
63.		Операции Банка России на открытых финансовых рынках в целях количественного регулирования денежной массы	ПК-6
64.		Валютные биржи в системе регулирования финансового рынка	ПК-6
65.		Государственная политика регулирования на валютном рынке	ПК-6
66.		Негосударственные пенсионные фонды, акционерные инвестиционные фонды, страховые компании и их роль на финансовом рынке	ПК-6
67.		Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка	ПК-6
68.		Риски на финансовом рынке и способы их минимизации	ПК-6
69.		Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции	ПК-6
70.		Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения	ПК-6

2. Описание шкалы оценивания

Оценивание уровня сформированности компетенции по дисциплине осуществляется на основе «Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры - в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» в актуальной редакции.

3. Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он, применяя знания о принципах работы современных информационных технологий, использует их для решения задач профессиональной деятельности в сфере организации деятельности на финансовых рынках. Опираясь на знания норм, регулирующих деятельность участников финансового рынка, выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов в рамках выявления и оценивания рисков в финансово-кредитной сфере. Оценка «отлично» выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов; он исчерпывающе, последовательно, четко и логично излагает материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний; использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на высоком уровне; анализирует полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК-2 и ПК-6 освоены на высоком уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он, применяя знания о принципах работы современных информационных технологий, использует их для решения задач профессиональной деятельности в сфере организации безналичных расчетов и платежей. Опираясь на знания норм, регулирующих деятельность участников финансовых рынков, выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов в рамках выявления и минимизации финансовых рисков. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено на достаточном уровне, с незначительными пробелами; он последовательно излагает материал, испытывая незначительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская неточности; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на среднем уровне; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК-2 и ПК-6 освоены на среднем уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он, применяя знания о принципах работы современных информационных технологий, использует их для решения задач профессиональной деятельности в сфере определения финансовых рисков кредитных и др. финансовых организаций. Опираясь на знания норм, регулирующих деятельность участников, выполняет профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов в рамках финансового рынка. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено на низком уровне, со значительными пробелами; он непоследовательно излагает материал, испытывая значительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская ошибки; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на низком уровне. Компетенции ПК-2 и ПК-6 освоены на минимальном уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не применяет знания о принципах работы современных информационных технологий, не знает нормы, регулирующие деятельность участников финансового рынка, не применяет их на практике. Зачет не выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала,

допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенции ПК-2 и ПК-6 не сформированы, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.

Процедура выставления зачета проводится на последнем практическом занятии; оценивание знаний обучающегося происходит по результатам защиты практических работ и оценки знаний студента. Перед зачетом студенту необходимо полностью выполнить практические задания, оформить лекционный материал. При наличии задолженностей по текущей аттестации по данной дисциплине студент к сдаче зачета не допускается. Текущая аттестация студентов проводится преподавателями, ведущими практические занятия по дисциплине, в следующих формах: собеседование и защита практических работ. Основанием для снижения оценки являются: выполнение задания не в полном объеме; несвоевременность предоставления выполненных работ, слабое знание тем и основной терминологии; пассивность участия в групповой работе; отсутствие умения применить теоретические знания для решения практических задач.