

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Иркутский государственный университет путей сообщения»
(ФГБОУ ВО ИРГУПС)

Забайкальский институт железнодорожного транспорта –
филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования «Иркутский государственный университет путей сообщения»
(ЗабИЖТ ИРГУПС)

УТВЕРЖДЕНА
приказом ректора
от «31» мая 2024 г. № 425-1

Б1.В.ДВ.09.02 Ценообразование финансовых активов рабочая программа дисциплины

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Профиль – Финансы и кредит

Квалификация выпускника – бакалавр

Форма и срок обучения – 4 года очная форма

Кафедра-разработчик программы – Экономика и управление

Общая трудоемкость в з.е. – 4

Формы промежуточной аттестации в семестрах

Часов по учебному плану (УП) – 144

очная форма обучения: экзамен 5 семестр, курсовая работа 5 семестр

В том числе в форме практической
подготовки (ПП) – 4
(очная)

| Очная форма обучения | Распределение часов дисциплины по семестрам | |
|---|---|-------------|
| | Семестр | Итого |
| Число недель в семестре | 5 | 17 |
| Вид занятий | Часов по УП | Часов по УП |
| Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП | 51/4 | 51/4 |
| – лекции | 17 | 17 |
| – практические | 34/4 | 34/4 |
| – лабораторные | | |
| Самостоятельная работа | 57 | 57 |
| Экзамен | 36 | 36 |
| Итого | 144 | 144 |

* В форме ПП – в форме практической подготовки.

ЧИТА

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИРГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИРГУПС Трофимов Ю.А.

00920FD815CE68F8C4CA795540563D259C с 07.02.2024 05:46 по 02.05.2025 05:46 GMT+03:00

Подпись соответствует файлу документа



Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.

Программу составил:
к.э.н. доцент

С.А. Мальцев

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Экономика и управление», протокол от «29» апреля 2024 г. № 9.

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

О.Л. Быстрова

| 1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ | |
|--|---|
| 1.1 Цель преподавания дисциплины | |
| 1 | ознакомление обучающихся с основами стоимостной оценки активов в России и за рубежом |
| 2 | обучение обучающихся теоретическим основам, принципам и закономерностям оценки стоимости различных финансовых активов |
| 3 | обучение современному категориально-понятийному аппарату, развитие навыков сбора, обработки и анализа информации, необходимой для оценки, выбора и применения адекватных методов оценки финансовых активов в условиях российского рынка |
| 1.2 Задачи дисциплины | |
| 1 | раскрытие концептуальных основ оценки стоимости финансовых активов |
| 2 | изучение основных подходов к оценке стоимости бизнеса финансовых активов |
| 3 | формирование профессиональных навыков обучающихся по оценке стоимости |
| 1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины | |
| Профессионально-трудовое воспитание обучающихся | |
| Цель профессионально-трудового воспитания – формирование у обучающихся осознанной профессиональной ориентации, понимания общественного смысла труда и значимости его для себя лично, ответственного, сознательного и творческого отношения к будущей деятельности, профессиональной этики, способности предвидеть изменения, которые могут возникнуть в профессиональной деятельности, и умению работать в изменённых, вновь созданных условиях труда. | |
| Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач: | |
| – формирование сознательного отношения к выбранной профессии; | |
| – воспитание чести, гордости, любви к профессии, сознательного отношения к профессиональному долгу, понимаемому как личная ответственность и обязанность; | |
| – формирование психологии профессионала; | |
| – формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения; | |
| – формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли | |

| 2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП | |
|--|---|
| Блок/часть ОПОП | Блок 1. Дисциплины / Часть, формируемая участниками образовательных отношений |
| 2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося | |
| 1 | Б1.В.ДВ.11.01 Государственные внебюджетные фонды |
| 2 | Б1.В.ДВ.11.02 Финансы общественного сектора |
| 2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее | |
| 1 | Б1.В.ДВ.04.01 Информационные технологии в бухгалтерском учете |
| 2 | Б1.В.ДВ.04.02 Сети и системы обработки финансовых данных |
| 3 | Б1.В.ДВ.07.01 Банковское дело |
| 4 | Б1.В.ДВ.07.02 Расчетные и платежные системы |
| 5 | Б1.В.ДВ.10.01 Анализ и оптимизация налогооблагаемой базы |
| 6 | Б1.В.ДВ.10.02 Расчеты и отчетность в налогообложении |
| 7 | Б1.В.ДВ.15.01 Бизнес-планирование |
| 8 | Б1.В.ДВ.15.02 Финансовое планирование в управлении проектами |
| 9 | Б2.О.04(Пд) Производственная - преддипломная практика |
| 10 | Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы |

| 3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ | | |
|--|---|--|
| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения |
| ПК-2.4Способен осуществлять самостоятельный поиск и привлечение новых клиентов целевого сегмента, а также определение условий | ПК-2.4.3 Уточняет у клиента существенную дополнительную информацию при выборе формы и метода предоставления финансовой услуги | Знать: природу теоретические основы стоимостной оценки; цели и принципы оценки; стандарты оценки стоимости финансовых активов; современное законодательство, методические, нормативные и другие правовые документы, регламентирующие деятельность в области оценки стоимости финансовых активов |
| | | Уметь: рассчитать рыночную стоимость различных финансовых активов; составить и правильно оформить |

| | | |
|---|--|--|
| сотрудничества для самостоятельно обратившихся клиентов | | отчёт об оценке в соответствии с существующими требованиями |
| | | Владеть: навыками выбора соответствующего метода оценки; навыками стоимостной оценки различных финансовых активов с учётом их особенностей; методами проведения необходимого анализа надёжности и доходности оцениваемого финансового актива, используя отчётность эмитентов, внешнюю и внутреннюю информацию; методами расчёта ставки дисконтирования и коэффициента капитализации |

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| Код | Наименование разделов, тем и видов работы | Очная форма | | | | *Код индикатора достижения компетенции |
|-----|---|-------------|------|------|-----|--|
| | | Семестр | Часы | | | |
| | | | Лек | Пр | Лаб | |
| 1.0 | Раздел 1. Финансовые инструменты и активы, их оценка | 5 | 7 | 14/4 | 8 | ПК-2.4.3 |
| 1.1 | Тема 1. Классификация финансовых инструментов и виды финансовых активов. Операции с ценными бумагами | 5 | 2 | | | ПК-2.4.3 |
| 1.2 | Тема 1. Классификация финансовых инструментов и виды финансовых активов. Операции с ценными бумагами Представление докладов | 5 | | 4 | | ПК-2.4.3 |
| 1.3 | Тема 1. Классификация финансовых инструментов и виды финансовых активов. Операции с ценными бумагами Проработка лекционного материала, подготовка докладов, подготовка к тестированию | 5 | | | 2 | ПК-2.4.3 |
| 1.4 | Тема 2. Инвестиционная стоимость и рыночная цена. Графики спроса и предложения, цена как результат согласия | 5 | 2 | | | ПК-2.4.3 |
| 1.5 | Тема 2. Инвестиционная стоимость и рыночная цена. Графики спроса и предложения, цена как результат согласия Представление докладов | 5 | | 3 | | ПК-2.4.3 |
| 1.6 | Тема 2. Инвестиционная стоимость и рыночная цена. Графики спроса и предложения, цена как результат согласия Проработка лекционного материала, подготовка докладов, подготовка к тестированию | 5 | | | 2 | ПК-2.4.3 |
| 1.7 | Тема 3. Процентные ставки спот, форвардные процентные ставки, коэффициенты дисконтирования. Определение доходности ценных бумаг | 5 | 2 | | | ПК-2.4.3 |
| 1.8 | Тема 3. Процентные ставки спот, форвардные процентные ставки, коэффициенты дисконтирования. Определение доходности ценных бумаг Представление докладов, решение разноуровневых задач | 5 | | 4/4 | | ПК-2.4.3 |
| 1.9 | Тема 3. Процентные ставки спот, форвардные процентные ставки, коэффициенты дисконтирования. Определение доходности ценных бумаг Проработка лекционного материала, подготовка докладов, решение разноуровневых задач, подготовка к тестированию | 5 | | | 2 | ПК-2.4.3 |

| 4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|-------------|----------|-----------|-----|--|-----------------|
| Код | Наименование разделов, тем и видов работы | Очная форма | | | | *Код индикатора достижения компетенции | |
| | | Семестр | Часы | | | | |
| | | | Лек | Пр | Лаб | | СР |
| 1.10 | Тема 4 Концепция эффективных рынков и модель экономического случайного блуждания финансовых индексов. Оценка безрисковых ценных бумаг: кривые доходности, теория временной зависимости спот-ставки. | 5 | 1 | | | | ПК-2.4.3 |
| 1.11 | Тема 4 Концепция эффективных рынков и модель экономического случайного блуждания финансовых индексов. Оценка безрисковых ценных бумаг: кривые доходности, теория временной зависимости спот-ставки. Представление докладов | 5 | | 3 | | | ПК-2.4.3 |
| 1.12 | Тема 4 Концепция эффективных рынков и модель экономического случайного блуждания финансовых индексов. Оценка безрисковых ценных бумаг: кривые доходности, теория временной зависимости спот-ставки. Проработка лекционного материала, подготовка докладов, подготовка к тестированию | 5 | | | | 2 | ПК-2.4.3 |
| 2.0 | Раздел 2. Моделирование цены на обыкновенные акции | 5 | 5 | 12 | | 7 | ПК-2.4.3 |
| 2.1 | Тема 5. Дивиденды, котировки акций, «бета» -коэффициент как показатель чувствительности акции к изменениям рынка в будущем, эмпирические закономерности на рынке акций, | 5 | 2 | | | | ПК-2.4.3 |
| 2.2 | Тема 5. Дивиденды, котировки акций, «бета» -коэффициент как показатель чувствительности акции к изменениям рынка в будущем, эмпирические закономерности на рынке акций, Представление докладов, решение разноуровневых задач | 5 | | 4 | | | ПК-2.4.3 |
| 2.3 | Тема 5. Дивиденды, котировки акций, «бета» -коэффициент как показатель чувствительности акции к изменениям рынка в будущем, эмпирические закономерности на рынке акций, Проработка лекционного материала, решение разноуровневых задач подготовка к тестированию | 5 | | | | 2 | ПК-2.4.3 |
| 2.4 | Тема 6. Оценка обыкновенных акций: капитализация дохода, модели нулевого, постоянного и переменного роста, соотношение «цена-доход», модель дисконтирования дивидендов (DDM). Прибыль. Оценка акций на основе прибыли. | 5 | 2 | | | | ПК-2.4.3 |

| 4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ | | | | | | | |
|-------------------------------------|---|-------------|------|----|-----|--|----------|
| Код | Наименование разделов, тем и видов работы | Очная форма | | | | *Код индикатора достижения компетенции | |
| | | Семестр | Часы | | | | |
| | | | Лек | Пр | Лаб | | СР |
| 2.5 | Тема 6. Оценка обыкновенных акций: капитализация дохода, модели нулевого, постоянного и переменного роста, соотношение «цена-доход», модель дисконтирования дивидендов (DDM). Прибыль. Оценка акций на основе прибыли. Представление докладов, решение разноуровневых задач | 5 | | 4 | | | ПК-2.4.3 |
| 2.6 | Тема 6. Оценка обыкновенных акций: капитализация дохода, модели нулевого, постоянного и переменного роста, соотношение «цена-доход», модель дисконтирования дивидендов (DDM). Прибыль. Оценка акций на основе прибыли. Проработка лекционного материала, подготовка докладов, подготовка к тестированию | 5 | | | | 3 | ПК-2.4.3 |
| 2.7 | Тема 7. Доходный подход к оценке стоимости бизнеса | 5 | 1 | | | | ПК-2.4.3 |
| 2.8 | Тема 7. Доходный подход к оценке стоимости бизнеса Представление докладов | 5 | | 4 | | | ПК-2.4.3 |
| 2.9 | Тема 7. Доходный подход к оценке стоимости бизнеса Проработка лекционного материала, подготовка докладов, подготовка к тестированию | 5 | | | | 2 | ПК-2.4.3 |
| 3.0 | Раздел 3. Моделирование ценообразования на рынке долговых обязательств | 5 | 5 | 8 | | 6 | ПК-2.4.3 |
| 3.1 | Тема 8. Применение метода капитализации доходов к облигациям, обещанная доходность к погашению, внутренняя стоимость. Структура рисков процентных ставок | 5 | 2 | | | | ПК-2.4.3 |
| 3.2 | Тема 8. Применение метода капитализации доходов к облигациям, обещанная доходность к погашению, внутренняя стоимость. Структура рисков процентных ставок Представление докладов, решение разноуровневых задач | 5 | | 4 | | | ПК-2.4.3 |
| 3.3 | Тема 8. Применение метода капитализации доходов к облигациям, обещанная доходность к погашению, внутренняя стоимость. Структура рисков процентных ставок Проработка лекционного материала, подготовка докладов, решение разноуровневых задач, подготовка к тестированию | 5 | | | | 2 | ПК-2.4.3 |

| 4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|-------------|------|----|-----|--|----------|
| Код | Наименование разделов, тем и видов работы | Очная форма | | | | *Код индикатора достижения компетенции | |
| | | Семестр | Часы | | | | |
| | | | Лек | Пр | Лаб | | СР |
| 3.4 | Тема 9. Определение спрэдов доходности. Финансовые коэффициенты, как показатели вероятности неплатежа, одновариантные и многовариантные модели. Управление пакетом облигаций | 5 | 3 | | | | ПК-2.4.3 |
| 3.5 | Тема 9. Определение спрэдов доходности. Финансовые коэффициенты, как показатели вероятности неплатежа, одновариантные и многовариантные модели. Управление пакетом облигаций Представление докладов, решение разноуровневых задач | 5 | | 4 | | | ПК-2.4.3 |
| 3.6 | Тема 9. Определение спрэдов доходности. Финансовые коэффициенты, как показатели вероятности неплатежа, одновариантные и многовариантные модели. Управление пакетом облигаций Проработка лекционного материала, подготовка докладов, подготовка к тестированию | 5 | | | | 4 | ПК-2.4.3 |
| 3.7 | Выполнение курсовой работы | 5 | | | | 36 | ПК-2.4.3 |
| | Форма промежуточной аттестации - экзамен | 5 | | 36 | | | ПК-2.4.3 |

* Код индикатора достижения компетенции проставляется или для всего раздела, или для каждой темы, или для каждого вида работы.

Примечание. В разделе через косую черту указываются часы, реализуемые в форме практической подготовки.

| ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ |
|---|
| Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине оформлен в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен в электронной информационно-образовательной среде Института, доступной обучающемуся через его личный кабинет |

| 6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ | | |
|--|--|----------------------------------|
| 6.1 Учебная литература | | |
| 6.1.1 Основная литература | | |
| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
| 6.1.1.1 | Инвестиционный менеджмент : учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 288 с. : ил. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-092-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/925835 (дата обращения: 23.04.2024) | онлайн |
| 6.1.1.2 | Новичкова, О. В. Оценка стоимости бизнеса и финансовых активов : учебное пособие / О. В. Новичкова, О. А. Тагилова, А. В. Носов. — Пенза : ПГАУ, 2019. — 206 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/131134 (дата обращения: 23.04.2024) | онлайн |
| 6.1.2 Дополнительная литература | | |

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/онлайн |
|--|--|--------------------------------------|
| 6.1.2.1 | Экономика предприятия (в схемах, таблицах, расчетах) : учебное пособие / В.К. Склярченко, В.М. Прудников, Н.Б. Акуленко, А.И. Кучеренко ; под ред. проф. В.К. Склярченко, В.М. Прудникова. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/833. - ISBN 978-5-16-003753-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1864234 (дата обращения: 23.04.2024) | онлайн |
| 6.1.2.2 | Царев, В.В. Оценка стоимости бизнеса. Теория и методология: учеб. пособие для студентов вузов по специальностям 080105 «Финансы и кредит» и 090109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ В.В. Царев, А.А. Кантарович. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 575 с. - ISBN 978-5-238-01113-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1028604 (дата обращения: 23.04.2024) | онлайн |
| 6.1.2.3 | Чеботарев, Н. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебник для бакалавров / Н. Ф. Чеботарев. — 4-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 252 с. - ISBN 978-5-394-03460-2. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1091810 (дата обращения: 23.04.2024) | онлайн |
| 6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся) | | |
| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/онлайн/ЭИОС |
| 6.1.3.1 | Мальцев С.А. Ценообразование финансовых активов: учебно-методическое пособие для практических занятий и самостоятельных работ | рукопись |
| 6.1.3.2 | Мальцев С.А. Ценообразование финансовых активов: методические указания по выполнению курсовых работ | рукопись |
| 6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» | | |
| 6.2.1 | АСУ Библиотека ЗаБИЖТ http://zabizht.ru | |
| 6.2.2 | ЭБС «Лань» https://e.lanbook.com | |
| 6.2.3 | ЭБС «Знаниум» http://znanium.com/ | |
| 6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы | | |
| 6.3.1 Базовое программное обеспечение | | |
| 6.3.1.1 | Microsoft Windows 7 Professional, лицензия № 49156201, государственный контракт от 03.10.2011 г. № 139/53-ОАЭ-11 | |
| 6.3.1.2 | Microsoft Office 2007 Standard, лицензия № 45777622, государственный контракт от 10.08.2009 г. №64/17-ОА-09; Microsoft Office 2007 Standard, лицензия № 44718393, государственный контракт от 18.10.2008 г. № 92/32А-08 | |
| 6.3.1.3 | Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License | |
| 6.3.1.4 | АСУ «Библиотека», свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2009611107, зарегистрировано в Реестре программ для ЭВМ 19.02.2009 | |
| 6.3.1.5 | БД АСУ «Библиотека», свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2009620102, зарегистрировано в Реестре программ для ЭВМ 27.02.2009 | |
| 6.3.2 Специализированное программное обеспечение | | |
| 6.3.2.1 | Не предусмотрено | |
| 6.3.3 Информационные справочные системы | | |
| 6.3.3.1 | Информационно-справочная система «Гарант» | |
| 6.4 Правовые и нормативные документы | | |
| 6.4.1 | Не предусмотрено | |

| 7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ | |
|---|--|
| 1 | Учебный и лабораторный корпуса ЗаБИЖТ ИрГУПС находятся по адресу: 672040, Забайкальский край, город Чита, улица Магистральная, дом 11 |
| 2 | Учебная аудитория 4.33 для проведения практических занятий, лабораторных работ, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованная специализированной мебелью и и |

| | |
|---|---|
| | техническими средствами обучения (мультимедиапроектор, экран, компьютеры с подключением к сети Интернет, обеспечивающие доступ в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС), служащими для представления учебной информации большой аудитории |
| 3 | Учебная аудитория 4.31 для проведения лекционных и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения (мультимедиапроектор, экран, ноутбук (переносной)), служащими для представления учебной информации большой аудитории. Для проведения занятий лекционного типа имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты), обеспечивающие тематические иллюстрации содержания дисциплины |
| 4 | Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены специализированной мебелью и компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети Интернет с выходом в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальный зал; – 3.24, 4.15 |
| 5 | Помещение 3.25 для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Оснащенность: компьютеры, ручной слесарный инструмент, электротехнический инструмент, принадлежности для пайки, мебель, учебно-наглядные пособия |

8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

| Вид учебной деятельности | Организация учебной деятельности обучающегося |
|--------------------------|---|
| Лекция | <p>На лекциях обучающиеся получают самые необходимые данные, во многом дополняющие и корректирующие учебники. Умение сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения является непременным условием их глубокого и прочного усвоения, а также развития умственных способностей.</p> <p>Лекция (от латинского «lection» – чтение) – вид аудиторных учебных занятий. Лекция закладывает основы научных знаний в систематизированной, последовательной, обобщенной форме; раскрывает состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники; концентрирует внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах; стимулирует познавательную активность обучающихся.</p> <p>Во время лекционных занятий обучающийся должен уметь сконцентрировать внимание на изучаемых проблемах и включить в работу все виды памяти: словесную, образную и моторно-двигательную. Для этого весь материал, излагаемый преподавателем, обучающемуся необходимо конспектировать. В конспект рекомендуется выписывать определения, формулировки и т.п. На полях конспекта следует помечать вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий дисциплины. К каждой лекции следует разобрать материал предыдущей лекции. Изучая материал по учебнику или конспекту лекций, следует переходить к следующему вопросу только в том случае, когда хорошо усвоен предыдущий вопрос. При этом необходимо воспроизводить на бумаге все рассуждения, как имеющиеся в учебнике или конспекте. Ряд вопросов дисциплины может быть вынесен на самостоятельное изучение. Такое задание требует оперативного выполнения. В конспекте лекций необходимо оставить место для освещения упомянутых вопросов. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе</p> |
| Практическое занятие | <p>Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под руководством преподавателя выполняют практические задания. Практические задания направлены на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения тех или иных учебных действий в данной сфере науки. Практические занятия развивают научное мышление и речь, позволяют проверить знания обучающихся, выступают как средства оперативной обратной связи; цель практических занятий – углублять, расширять, детализировать знания, полученные на лекции, в обобщенной форме и содействовать выработке навыков профессиональной деятельности.</p> <p>На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач, представляются доклады. К каждому практическому занятию следует заранее самостоятельно выполнить домашнее задание и выучить лекционный материал к следующей теме. Систематическое выполнение домашних заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>дисциплины.</p> <p>Практическая подготовка, включаемая в практические занятия, предполагает выполнение обучающимся отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование умений и практических навыков</p> |
| <p>Самостоятельная работа</p> | <p>Обучение по дисциплине предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. В разделе 4 рабочей программы, который называется «Структура и содержание дисциплины», все часы самостоятельной работы расписаны по темам и вопросам. Обучающийся изучает учебный материал и если, несмотря на изученный материал, задания выполнить не удастся, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего практические занятия и/или консультацию лектора.</p> <p>Самостоятельная работа обучающегося является основным средством овладения учебным материалом во время, свободное от обязательных учебных занятий. Самостоятельная работа обучающегося над усвоением учебного материала может выполняться в библиотеке, аудиториях для самостоятельной работы, а также в домашних условиях. Учебный материал учебной дисциплины, предусмотренный учебным планом для усвоения обучающимся в процессе самостоятельной работы, выносится на промежуточную аттестацию наряду с учебным материалом, который разрабатывался при проведении учебных занятий.</p> <p>Содержание самостоятельной работы обучающегося определяется учебной программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя.</p> <p>Самостоятельная работа обучающихся осуществляется в аудиторной и внеаудиторной формах</p> |
| <p>Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет</p> | |

Приложение № 1 к рабочей программе

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации**

1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы.

Фонды оценочных средств предназначены для использования обучающимися, преподавателями, администрацией Института, а также сторонними образовательными организациями для оценивания качества освоения образовательной программы и уровня сформированности компетенций у обучающихся.

В соответствии с требованиями действующего законодательства в сфере образования, оценочные средства представляются в виде ФОС для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, практике. С учетом действующего в Институте Положения о формах, периодичности и порядке текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (высшее образование – бакалавриат, специалитет, магистратура), в состав ФОС для проведения промежуточной аттестации по дисциплине, практике включаются оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости обучающихся.

Задачами ФОС являются:

- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины или прохождения практики;

- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс;

- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания: валидность, надежность, объективность, эффективность.

Для оценки уровня сформированности компетенций используется трехуровневая система:

- минимальный уровень освоения, обязательный для всех обучающихся по завершению освоения ОПОП; дает общее представление о виде деятельности, основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности, методов и алгоритмов решения практических задач;

- базовый уровень освоения, превышение минимальных характеристик сформированности компетенций; позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения по известным алгоритмам, правилам и методикам;

- высокий уровень освоения, максимально возможная выраженность характеристик компетенций; предполагает готовность решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

2. Перечень компетенций, в формировании которых участвует дисциплина. Программа контрольно-оценочных мероприятий. Показатели оценивания компетенций, критерии оценки

Дисциплина «Ценообразование финансовых активов» участвует в формировании компетенции:

ПК-2.4 Способен осуществлять самостоятельный поиск и привлечение новых клиентов целевого сегмента, а также определение условий сотрудничества для самостоятельно обратившихся клиентов

Программа контрольно-оценочных мероприятий очная форма обучения

| № | Наименование контрольно-оценочного мероприятия | Объект контроля (раздел/тема дисциплины) | Код индикатора достижения компетенции | Наименование оценочного средства (форма проведения*) |
|------------------|--|--|---------------------------------------|---|
| 5 семестр | | | | |
| 1 | Текущий контроль | Тема 1. Классификация финансовых инструментов и виды финансовых активов. Операции с ценными бумагами | ПК-2.4.3 | Доклад (устно) |
| 2 | Текущий контроль | Тема 2. Инвестиционная стоимость и рыночная цена. Графики спроса и предложения, цена как результат согласия | ПК-2.4.3 | Доклад (устно) |
| 3 | Текущий контроль | Тема 3 Процентные ставки спот, форвардные процентные ставки, коэффициенты дисконтирования. Определение доходности ценных бумаг | ПК-2.4.3 | Доклад (устно) В рамках ПП**: разноуровневые задачи (письменно) |
| 4 | Текущий контроль | Тема 4 Концепция эффективных рынков и модель экономического случайного блуждания финансовых индексов. Оценка безрисковых ценных бумаг: кривые доходности, теория временной зависимости спот-ставки. | ПК-2.4.3 | Доклад (устно) |
| 5 | Текущий контроль | Раздел 1. Финансовые инструменты и активы, их оценка | ПК-2.4.3 | Тестирование (компьютерные технологии) |
| 6 | Текущий контроль | Тема 5. Дивиденды, котировки акций, «бета» -коэффициент как показатель чувствительности акции к изменениям рынка в будущем, эмпирические закономерности на рынке акций, | ПК-2.4.3 | Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно) |
| 7 | Текущий контроль | Тема 6. Оценка обыкновенных акций: капитализация дохода, модели нулевого, постоянного и переменного роста, соотношение «цена-доход», модель дисконтирования дивидендов (DDM). Прибыль. Оценка акций на основе прибыли. | ПК-2.4.3 | Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно) |
| 8 | Текущий контроль | Тема 7. Доходный подход к оценке стоимости бизнеса | ПК-2.4.3 | Доклад (устно) |
| 9 | Текущий контроль | Раздел 2. Моделирование цены на обыкновенные акции | ПК-2.4.3 | Доклад (устно) |

| | | | | |
|----|--|--|----------|--|
| 10 | Текущий контроль | Тема 8. Применение метода капитализации доходов к облигациям, обещанная доходность к погашению, внутренняя стоимость. Структура рисков процентных ставок | ПК-2.4.3 | Доклад (устно) разноуровневые задачи (письменно) |
| 11 | Текущий контроль | Тема 9. Определение спредов доходности. Финансовые коэффициенты, как показатели вероятности неплатежа, одновариантные и многовариантные модели. Управление пакетом облигаций | ПК-2.4.3 | Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно) |
| 12 | Текущий контроль | Раздел 3. Моделирование ценообразования на рынке долговых обязательств | ПК-2.4.3 | Тестирование (компьютерные технологии) |
| 13 | Текущий контроль | Раздел 1. Финансовые инструменты и активы, их оценка Раздел 2. Моделирование цены на обыкновенные акции Раздел 3. Моделирование ценообразования на рынке долговых обязательств | ПК-2.4.3 | Выполнение курсовой работы (письменно) |
| 14 | Форма промежуточной аттестации - экзамен | Раздел 1. Финансовые инструменты и активы, их оценка Раздел 2. Моделирование цены на обыкновенные акции Раздел 3. Моделирование ценообразования на рынке долговых обязательств | ПК-2.4.3 | Экзамен (собеседование), экзамен - тестирование (компьютерные технологии) защита курсовой работы (устно) |

*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

**ПП – практическая подготовка.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций. Описание шкал оценивания

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации.

Для оценивания результатов обучения используется двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено» и четырехбалльная оценочная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

| № | Наименование оценочного средства | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в ФОС |
|---|----------------------------------|---|---|
| 1 | Доклад | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения | Темы докладов |

| | | | |
|---|--|--|--|
| | | определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | |
| 2 | Разноуровневые задачи | Различают задачи: – репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся; – реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся; – творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Типовые разноуровневые задачи |
| 3 | Тестирование (компьютерные технологии) | Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Фонд тестовых заданий |
| 4 | Выполнение курсовой работы | Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся. Может быть использовано для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся в предметной или межпредметной областях | Типовое задание для выполнения курсовой работы |

Промежуточная аттестация

| | | | |
|---|------------------------|---|---|
| 1 | Защита курсовой работы | Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся. Может быть использовано для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся в предметной или межпредметной областях | Типовые вопросы для защиты курсовой работы |
| 2 | Экзамен | Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | Перечень теоретических вопросов и типовое (ые) практическое (ие) задание (я) к экзамену (образец экзаменационного билета) |
| 3 | Тест – промежуточная | Система автоматизированного контроля освоения | Фонд тестовых |

| | | |
|-----------------------------|--|---------|
| аттестация в форме экзамена | компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине с использованием информационно-коммуникационных технологий. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся | заданий |
|-----------------------------|--|---------|

Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена.

Шкала для оценивания уровня освоения компетенций

| Шкала оценивания | Критерии оценивания | Уровень освоения компетенций |
|-----------------------|--|------------------------------|
| «отлично» | Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы | Высокий |
| «хорошо» | Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов | Базовый |
| «удовлетворительно» | Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы | Минимальный |
| «неудовлетворительно» | Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов | Компетенции не сформированы |

Защита курсовой работы

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|------------------|--|
| «отлично» | Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Все выводы и предложения убедительно аргументированы. Оформление курсовой работы и полученные результаты полностью отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на вопросы преподавателя, демонстрирует глубокое знание теоретического материала, способен аргументировать собственные утверждения и выводы |
| «хорошо» | Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Большинство выводов и предложений аргументировано. Оформление курсовой работы и полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две несущественные ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Наличествует незначительное количество грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на большинство вопросов преподавателя, демонстрирует хорошее знание теоретического материала, но не всегда способен аргументировать собственные утверждения и выводы. При наводящих вопросах преподавателя исправляет ошибки в ответе |

| | |
|-----------------------|--|
| «удовлетворительно» | Содержание курсовой работы частично не соответствует заданию. Результаты обзора литературных и иных источников представлены недостаточно полно. Есть нарушения в логике изложения материала. Аргументация выводов и предложений слабая или отсутствует. Имеются одно-два существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две существенных ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Много грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся допускает грубые ошибки при ответах на вопросы преподавателя и /или не дал ответ более чем на 30% вопросов, демонстрирует слабое знание теоретического материала, в большинстве случаев не способен уверенно аргументировать собственные утверждения и выводы |
| «неудовлетворительно» | Содержание курсовой работы в целом не соответствует заданию. Имеются более двух существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Большое количество существенных ошибок по сути работы, много грамматических и стилистических ошибок и др. Полученные результаты не отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся демонстрирует слабое понимание программного материала. Курсовая работа не представлена преподавателю. Обучающийся не явился на защиту курсовой работы |

Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена:

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|-----------------------|---|
| «отлично» | Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «хорошо» | Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «удовлетворительно» | Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «неудовлетворительно» | Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования |

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Доклад

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|-----------------------|--|
| «отлично» | Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.) Используются дополнительные источники информации. Содержание заданной темы раскрыто в полном объеме. Отражена структура доклада (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры). Оформление работы. Оригинальность выполнения (работа сделана самостоятельно, представлена впервые) |
| «хорошо» | Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.) Содержание доклада включает в себя информацию из основных источников (методическое пособие), дополнительные источники информации не использовались. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Структура доклада сохранена (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры) |
| «удовлетворительно» | Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий. Содержание доклада ограничено информацией только из методического пособия. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Отсутствуют выводы и примеры. Оригинальность выполнения низкая |
| «неудовлетворительно» | Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий и других наглядных материалов. Содержание ограничено информацией только из методического пособия. Заданная тема доклада не раскрыта, основная мысль сообщения не передана |

Разноуровневые задачи

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|-----------------------|--|
| «отлично» | Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены |
| «хорошо» | Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены |
| «удовлетворительно» | Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены. Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены |
| «неудовлетворительно» | Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Не ответа. Не было попытки выполнить задание |

Выполнение курсовой работы

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|------------------|---|
| «зачтено» | Раздел(ы) курсовой работы выполнен(ы) в установленный срок в полном объеме. В ходе выполнения раздела(ов) курсовой работы обучающийся демонстрирует высокий уровень теоретических знаний, практических умений и навыков (компетенций), позволяющих самостоятельно решать профессиональные задачи, делать теоретические обобщения и практические выводы. Раздел(ы) курсовой работы выполнен без замечаний |
| | Раздел(ы) курсовой работы выполнен(ы) в установленный срок в полном объеме. В ходе выполнения раздела(ов) курсовой работы обучающийся демонстрирует базовый уровень теоретических знаний, практических умений и навыков (компетенций), позволяющих решать профессиональные задачи, делать теоретические обобщения и практические выводы. В ходе разработки раздела(ов) курсовой работы обучающимся допущены небольшие неточности |
| | Раздел(ы) курсовой работы выполнен(ы) с задержкой в не полном объеме. В ходе выполнения раздела(ов) курсовой работы обучающийся демонстрирует минимальный уровень теоретических знаний, практических умений и навыков (компетенций), позволяющих решать профессиональные задачи, делать теоретические обобщения и практические выводы. В ходе разработки раздела(ов) курсовой работы обучающимся допущены серьезные ошибки и неточности |
| «не зачтено» | Раздел(ы) курсовой работы не выполнен(ы) или выполнен не по заданию преподавателя. Обучающийся не отвечает на вопросы преподавателя, связанные с ходом выполнения раздела(ов) курсовой работы, не демонстрирует теоретических знаний, практических умений и навыков (компетенций), позволяющих решать профессиональные задачи, делать теоретические обобщения и практические выводы |

Тестирование – текущий контроль:

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|-----------------------|---|
| «отлично» | Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «хорошо» | Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «удовлетворительно» | Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «неудовлетворительно» | Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования |

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

3.1 Темы докладов

Темы докладов выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены темы докладов, предусмотренные рабочей программой дисциплины.

Темы докладов

1. Классификации финансовых инструментов.
2. Назовите основные финансовые активы.
3. Что вы понимаете под инвестиционной стоимостью и рыночной ценой?
4. Что такое процентные ставки спот, форвардные процентные ставки, коэффициенты дисконтирования?
5. Как определить доходность ценных бумаг?
6. Что вы понимаете под дивидендами, котировками акций, «бета» - коэффициентом как показатель чувствительности акции к изменениям рынка в будущем?
7. Как оценивать ценные бумаги?
8. Что такое «капитализация дохода»?
9. Назовите модели нулевого, постоянного и переменного роста.
10. Соотношение «цена-доход», модель дисконтирования дивидендов (DDM).
11. Оценка акций на основе прибыли.

3.2 Типовые разноуровневые задачи (в рамках практической подготовки)

Разноуровневые задачи выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец разноуровневой задачи по теме, предусмотренной рабочей программой дисциплины.

Образец разноуровневой задачи,
выполняемой в рамках практической подготовки
по теме «Процентные ставки спот, форвардные процентные ставки, коэффициенты дисконтирования. Определение доходности ценных бумаг»

1. Акционерное общество обещает выплачивать дивиденды по акциям в размере 5 тыс. руб. Текущая курсовая стоимость акции составляет 45 тыс. руб. Определить дивидендную доходность акции.

2. Определить полную доходность акции, если ее номинал составляет 150 руб., ставка дивиденда 40%, а ее рыночная стоимость через год составила 200 руб.

3. Чистая прибыль акционерного общества составляет 48 000 тыс. руб. Количество оплаченных акций составляет 10 тыс. шт. Необходимо определить расчетную курсовую стоимость акции на 24.03.20_г.

4. Определить стоимость обыкновенных акций, если известно, что акционерное общество часть чистой прибыли направляет на формирование фонда обновления ОПФ. При этом известно, что приемлемая рыночная доходность для АО составляет 30%. Число обыкновенных акций, находящихся в обращении – 10000 шт., ставка капитализации - 25 %, чистая прибыль отчетного периода составила 160000 тыс. руб., ежегодный прирост дивидендов за ряд предыдущих лет составил в среднем 5%.

5. Предположим, что акционерное общество обещает выплачивать дивиденды в размере 5 тыс. руб. в течение неопределенного периода в будущем при требуемой ставке доходности 10%. Определить расчетную цену акции при текущей рыночной стоимости 45 тыс. руб.

6. Купонный доход по облигации составляет 117,5 руб., а стоимость ее приобретения составляет 950 руб. Определить текущую доходность.

7. Облигация номинальной стоимостью 1000 руб. и купонной ставкой 5% годовых приобретена с дисконтом 10%. По истечении года ее рыночная стоимость возросла до 110% от номинала. Необходимо определить ее конечную доходность.

8. Коммерческий банк выпустил облигации, номиналом 15 тыс. руб. со сроком погашения через 8 лет без выплаты купонных процентов. Погашение производится по номиналу. Необходимо определить рыночную цену облигации при условии, что минимальная приемлемая ставка доходности составляет 11% годовых. На момент расчетов данная облигация продается на рынке за 7 тыс. руб.

9. Вексель номинальной стоимостью 500 тыс. руб. учтен банком за 90 дней до его погашения по учетной ставке 8%. Через 10 дней банк переучел его в другом банке по учетной ставке 5%. Определить эффективность этой сделки

3.3 Типовые контрольные задания для проведения тестирования

Фонд тестовых заданий по дисциплине содержит тестовые задания, распределенные по разделам и темам, с указанием их количества и типа.

Структура фонда тестовых заданий по дисциплине

| Индикатор достижения компетенции | Тема в соответствии с РПД | Характеристика ТЗ | Количество тестовых заданий, типы ТЗ |
|---|---|-------------------|--------------------------------------|
| ПК-2.4.3 Уточняет у клиента существенную дополнительную информацию при выборе формы и метода предоставления финансовой услуги | Классификация финансовых инструментов и виды финансовых активов. Операции с ценными бумагами | Знание | 1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ |
| | | Умение | 1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ |
| | | Действие | 1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ |
| | Инвестиционная стоимость и рыночная цена. Графики спроса и предложения, цена как результат соглашения | Знание | 1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ |
| | | Умение | 1 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Действие | 1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ |
| | Процентные ставки спот, форвардные процентные ставки, коэффициенты дисконтирования. Определение доходности ценных бумаг | Знание | 1 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 1 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Действие | 1 – ОТЗ 0 – ЗТЗ |
| | Концепция эффективных рынков и модель экономического случайного блуждания финансовых индексов. Оценка безрисковых ценных бумаг: кривые доходности, теория временной зависимости спот-ставки | Знание | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Действие | 2 – ОТЗ 1 – ЗТЗ |
| | Дивиденды, котировки акций, «бета» - коэффициент как показатель чувствительности акции к изменениям рынка в будущем, эмпирические закономерности на рынке акций | Знание | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Действие | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |

| | | | |
|-----------------------|--|-----------------------------|--------------------|
| | Оценка обыкновенных акций: капитализация дохода, модели нулевого, постоянного и переменного роста, соотношение «цена-доход», модель дисконтирования дивидендов (DDM). Прибыль. Оценка акций на основе прибыли | Знание | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Действие | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | Доходный подход к оценке стоимости бизнеса | Знание | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Действие | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | Применение метода капитализации доходов к облигациям, обещанная доходность к погашению, внутренняя стоимость. Структура рисков процентных ставок | Знание | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Действие | 2 – ОТЗ 1 – ЗТЗ |
| | Определение спредов доходности. Финансовые коэффициенты, как показатели вероятности неплатежа, одновариантные и многовариантные модели. Управление пакетом облигаций | Знание | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Умение | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| | | Действие | 2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ |
| Автор Мальцев С.А. | Итого | 90: 45 – ОТЗ 45 – ЗТЗ | |

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

Образец типового варианта итогового теста,
предусмотренного рабочей программой дисциплины

1. Функции финансового рынка:

- а) равновесие спроса и предложения финансовых активов, внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.
- б) контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения, внедрение механизма выкупа финансовых активов.
- в) регулирующая, контрольная, распределительная, равновесие спроса и предложения.
- г) внедрение механизма выкупа финансовых активов, уменьшение расходов по проведению операций.

2. В структуре <:.....> выделяют: рынок ссудных капиталов (денежный рынок, кредитный рынок), валютный рынок, рынок ценных бумаг (первичный, вторичный, производных финансовых инструментов), рынок страхования и перестрахования, рынок драгоценных металлов.

3. <:.....> финансовых институтов, без которых невозможно функционирование финансового рынка, являются коммерческие банки, кредитные союзы, инвестиционные банковские фирмы, пенсионные фонды, страховые и инвестиционные компании и тому подобное.

4. К <:.....:> источникам привлечения ресурсов относятся: получение займов на межбанковском рынке; соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом, учет векселей и получение ссуд у ЦБ РФ; продажа банковских акцептов; выпуск коммерческих бумаг; получение займов на рынке евродолларов; выпуск капитальных нот и облигаций.

5. <:.....:> – это система экономических взаимоотношений, связанных с заимствованием, выпуском, куплей, продажей ценных бумаг, драгоценных металлов, валют и других инструментов инвестирования

6. Основные категории финансовых инструментов:

а) основные финансовые инструменты, производные финансовые документы.

б) акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя.

в) основные финансовые документы, инструменты собственности, инструменты займа.

г) инструменты собственности, инструменты займа.

7. Особенности финансовых активов.

а) срок оборота, ликвидность, доходность, рисковость, делимость, конвертируемость, возвратность.

б) кредитоспособность, ликвидность, доходность, рисковость, конвертируемость, возвратность.

в) реальная доходность, ликвидность, рисковость, конвертируемость, возвратность, срок оборота.

г) действительная стоимость, ликвидность, доходность, рисковость, конвертируемость, возвратность.

8. <:.....:> ценные бумаги: закладные, ноты, облигации, акции, векселя, депозитные сертификаты.

9. Банковские операции с векселями: <:.....:> векселей; ссуды по специальному ссудному счету, обеспеченному векселями; инкассирование векселей.

10. Особенности использования и обращения приватизационных бумаг:

а) используется для расчетов, свободно обращаются, предусматривают выплату дивидендов.

б) посредническая, представительская, коммерческая деятельность.

в) не подлежат свободному обращению, предусматривают выплату дивидендов, используется для расчетов.

г) не подлежат свободному обращению, дивиденды и проценты не выплачиваются, не могут использоваться для расчетов, используются в целях предусмотренных законодательством.

11. В зависимости от уровня и характера обеспечения облигации предприятий делятся на:

а) обеспеченные, не обеспеченные, конвертируемые, обмениваемые.

б) обеспеченные, не обеспеченные, целевые, с дисконтом, государственные.

в) залоговые, ипотечные, под оборудование, с добавочным обеспечением, гарантированные, совместные, не обеспеченные.

г) муниципальные облигации, республиканские займы.

12. <:.....:> – это выпуск в обращение денег и ценных бумаг.

13. <:.....:> акции делятся на два типа: кумулятивные и конвертируемые.

14. Классификация акций по степени риска и ожидаемой доходности:

а) «с голубыми корешками», роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

б) со ставкой дивидендов, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

в) конвертируемые, с долей участия, доходные, роста, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

г) спекулятивные, рекреативные, роста, доходные, циклические, спекулятивные, защищенные (антициклические).

15. Величина преимущественного права акций в денежном выражении определяется так

а) сумма между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

б) разница между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

в) произведение между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

г) частное между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

16. <:.....:> цена – это стоимость актива на момент заключения соглашения.

17. Установите соответствие между методами оценки стоимости бизнеса и их определением:

| Определение | Принцип |
|---|---|
| Эту группу методов правильнее назвать рыночными, так в их основе лежит информация об уже состоявшихся сделках с похожими компаниями, либо с акциями на фондовом рынке | Сравнительные методы |
| Данная группа методов строится на прогнозировании доходов от оцениваемого бизнеса в будущем. | Доходные методы оценки бизнеса компании |
| Основная идея этой группы методов – оценить, сколько денег потребуется инвестору, чтобы воссоздать такой же бизнес. Эта величина и есть стоимость бизнеса и инвестору не следует тратить больше этой суммы при приобретении | Затратные методы |

18. Укажите последовательность этапов осуществления операций с финансовыми активами

| | |
|---|--|
| 1 | продажа или погашение финансового актива |
| 2 | хеджирование |
| 3 | покупка финансового актива |
| 4 | получение дохода от владения |

3.6 Типовое задание для выполнения курсовой работы

Типовое задание для выполнения курсовой работы выложено в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типового задания для выполнения курсовой работы, предусмотренной рабочей программой дисциплины.

Образец типового задания для выполнения курсовой работы

Курсовая работа по дисциплине «Ценообразование финансовых активов» состоит из трех частей:

2.1. Анализ информационной базы

Выполнение работы и проведение расчетов по определению стоимости предприятия должно соответствовать определенному варианту курсовой работы.

Главной исходной информационной базой для анализа является финансовая и иная отчетность предприятия за предшествующие 3 – 4 полных финансовых года.

Наиболее удобными для анализа являются предприятия, созданные в форме открытого акционерного общества (ОАО), так как в соответствии с действующим законодательством РФ. такие предприятия обязаны размещать финансовую и иную отчетность на сайте предприятия в сети Интернет. Возможна оценка и закрытых акционерных компаний, и обществ с ограниченной ответственностью при наличии соответствующей отчетной документации за предшествующие оценке три года.

Дополнительной информационной базой для проведения оценки аналитические и информационные материалы, которые можно найти на сайтах Центрального банка РФ, Министерства промышленности РФ, Министерства экономического развития и торговли РФ, Федеральной службы статистики (Госкомстат) и т.п., а также в периодической печати и отчетах аналитических агентств.

При оценке с использованием сравнительного подхода студентам потребуются данные по предприятиям-аналогам, которые можно найти на сайтах бирж РТС, ММВБ, сайте СКРИН и др.

Необходимые данные по величине инфляции за прошедшие годы можно найти на указанных официальных сайтах Министерств и ведомств, а также в справочно-правовых системах (Гарант, Консультант +, Кодекс). Прогноз величины инфляции берется из аналитики Центрального банка РФ или аналитических материалов Министерства экономического развития и торговли РФ.

2.2. Выполнение разделов работы

Во Введении указывается цель оценки стоимости предприятия (оценка n-ой доли участия в предприятии).

Оценка бизнеса необходима при:

- реформировании;
- реорганизации (слияние, присоединение, разделение и т.д.);
- приватизации;
- инвестировании в собственность;
- выделении или переуступке долей в уставном капитале;
- установлении цены размещения эмитируемых акций;
- определении рыночной стоимости акций;
- купле-продаже;
- аренде;
- залоге;
- страховании;
- исполнении права наследования;
- исполнении судебного приговора и т.д.

Раздел 1 «Характеристика оцениваемого предприятия»

Кратко характеризуется само предприятие, исходная информация для оценки, указывается используемый подход к оценке и кратко обосновывается его применимость для данного предприятия.

Для принятия любых управленческих решений необходимо знать стоимость бизнеса и как на нее повлияет принятие этих решений.

В этом разделе приводятся следующие сведения:

- полное и сокращенное наименование предприятия;
- местонахождение предприятия;
- вхождение предприятия в финансово-промышленные холдинги, объединения предприятий, наличие дочерних и зависимых предприятий перспективы горизонтального и вертикального слияния и поглощения;
- место предприятия в отрасли (в % к общему объему производства в отрасли);
- основные виды деятельности;
- структура собственного (акционерного) капитала, перечень владельцев крупных пакетов акций более 5% и др.

В тексте раздела 2 "Краткий анализ финансового состояния предприятия" приводятся выводы и заключения по проведенному финансовому анализу предприятия. Данные для расчетных таблиц (Приложение М-1 к методическим указаниям – в курсовой работе эти таблицы следует разместить в основном тексте) берутся из скорректированных данных бухгалтерской отчетности (Приложения Г, Д, Е).

Краткий анализ проводится по следующим направлениям:

- 1) структура бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках;
- 2) динамика выручки, прибыли, величины чистых активов;
- 3) анализ финансовых коэффициентов, минимальный набор которых следующий:
 - финансовая устойчивость: - коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), - соотношение собственных и заемных средств;
 - ликвидность: - коэффициент абсолютной и текущей ликвидности;
 - платежеспособность: - коэффициент общей и текущей платежеспособности;
 - рентабельность: - рентабельность продаж, - рентабельность собственного капитала активов;
 - оборачиваемость: - коэффициент оборачиваемости запасов, - коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, - коэффициент оборачиваемости оборотного капитала;
 - инвестиционные критерии - прибыль на акцию.

В конце раздела делается общий вывод о финансовом состоянии предприятия и присваивается степень риска (высокая, средняя, низкая).

В разделе 3 «Определение стоимости предприятия» даются расчеты в рамках используемых подходов и основных методов данного подхода, дается их краткая характеристика, основные расчетные формулы, указывается область применения каждого из методов, его ограничения, достоинства и недостатки.

3.4 Типовые вопросы для защиты курсовой работы

Типовые вопросы для защиты курсовой работы выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен примерный перечень вопросов для защиты курсовой работы.

Примерный перечень вопросов для защиты курсовой работы

1. Где можно найти дополнительную информационную базу для проведения оценки стоимости предприятия?
2. В чем выражается величина инфляции?
3. При какой ситуации необходима оценка бизнеса?
4. Перечислите финансовые коэффициенты.
5. Опишите этапы оценки стоимости бизнеса.
6. Как рассчитывается коэффициент оборачиваемости запасов:

7. Что показывает коэффициент оборачиваемости оборотного капитала?
8. Как рассчитывается коэффициент текущей ликвидности?
9. Что такое прибыль на акцию?
10. Что показывает коэффициент общей платежеспособности?

3.5 Перечень теоретических вопросов к экзамену (для оценки знаний)

1. Инвестиционная стоимость и рыночная цена. Определение доходности ценных бумаг.
2. Графики спроса и предложения, цена как результат согласия.
3. Факторы, влияющие на уровень процентных ставок. Факторы, влияющие на различие процентных ставок.
4. Процентные ставки спот, форвардные процентные ставки, коэффициенты дисконтирования.
5. Оценка рискованных и безрисковых финансовых инструментов.
6. Риски операций с ценными бумагами.
7. Гипотеза рациональных ожиданий
8. Концепция эффективных рынков и модель экономического случайного блуждания финансовых индексов.
9. Понятие портфеля ценных бумаг. Классификация портфелей.
10. Определение ожидаемого уровня доходности и стандартного отклонения доходности портфеля N ценных бумаг.
11. Кривые безразличия.
12. Ненасыщаемость и избежание риска.
13. Теорема об эффективном множестве
14. Вогнутость эффективного множества.
15. Влияние безрискового заимствования на выбор портфеля.
16. Влияние безрискового кредитования на выбор портфеля
17. Определение состава оптимального портфеля.
18. Рыночная модель. Бета-коэффициент ценной бумаги.
19. Риски портфеля. Диверсификация.
20. Модель оценки финансовых активов (САРМ). Предположения, рыночный портфель, эффективное множество.
21. Теорема разделения.
22. Рыночная линия ценной бумаги.
23. Начальный запас и возможности действий инвестора.
24. Зависимость будущего потребления от ситуации.
25. Свойства функции полезности.
26. Решения о потреблении и инвестициях.
27. Безрисковая процентная ставка и временное предпочтение.
28. Выведение формулы цены.
29. Ценовое представление.
30. Представление в терминах доходностей.
31. Анализ ценообразования на рынке ценных бумаг на основе САРМ.
32. Модификации модели САРМ.
33. Теория арбитражного ценообразования (АРТ): Факторные модели и предположения для построения модели АРТ. Понятие арбитражного портфеля.
34. Эффекты ценообразования. Принципы интерпретации уравнения ценообразования АРТ.
35. Синтез моделей АРТ и САРМ.
36. Моделирование цены на обыкновенные акции.

37. Дивиденды, котировки акций, «бета»-коэффициент как показатель чувствительности акции к изменениям рынка в будущем,
38. Эмпирические закономерности на рынке акций
39. Оценка обыкновенных акций: капитализация дохода,
40. Оценка обыкновенных акций: модели нулевого, постоянного и переменного роста
41. Оценка обыкновенных акций: соотношение «цена-доход», модель дисконтирования дивидендов
42. Прибыль. Оценка акций на основе прибыли.
43. Моделирование ценообразования на рынке долговых обязательств.
44. Методы оценки облигаций с периодическим доходом
45. Доходность операций с купонными облигациями. (Накопленный купонный доход, Текущая доходность, Доходность к погашению)
46. Определение стоимости облигаций с фиксированной ставкой купона.
47. Средневзвешенная продолжительность платежей (дюрация).

3.6 Типовые практические задания к экзамену (для оценки умений)

Распределение практических заданий к экзамену находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект типовых практических заданий к экзамену не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике в составе ФОС по дисциплине.

Ниже приведен образец типовых практических заданий к экзамену.

Образец типовых практических заданий к экзамену

Задание 1

При расчете ликвидационной стоимости, какие действия вы предпримите?

- А) рассчитаю стоимость чистых активов;
- Б) рассчитаю чистую стоимость капитала;
- В) прибавлю к полученной стоимости расходы на ликвидацию;
- Г) вычту из полученной стоимости расходы на ликвидацию.

5. Какой метод оценки в доходном подходе вы выберете если организация не имеет стабильной ежегодной величины чистой прибыли?

6. На основе полученных данных, используя алгоритм затратного подхода, определить эффективный возраст улучшений.

Таблица 4

| Показатели | Значения |
|--------------------------------------|----------|
| Срок экономической жизни здания, лет | 100 |
| Стоимость продажи, у.е. | 80000 |
| Стоимость участка, у.е. | 15000 |
| Стоимость восстановления, у.е. | 76000 |
| Эффективный возраст улучшений, лет | ? |

3.7 Типовые практические задания к экзамену (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

Распределение практических заданий к экзамену находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект типовых практических заданий к экзамену не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике в составе ФОС по дисциплине.

Ниже приведен образец типовых практических заданий к экзамену.

Образец типовых практических заданий к экзамену

1. Предположим, что изменчивость курса акций, лежащих в основе опциона, равна не 0,2, как в рассмотренном выше примере, а 0,3. Чему равна приблизительная цена опциона "колл"?

2. Рассчитайте меру систематического риска для портфеля оцениваемой организации «Альфа», если:

фактический прибыль на акции организации на конец месяца – 12,7; фактический доход, рассчитанный исходя из среднерыночного дохода на конец месяца 13,1; средний прибыль на акцию «Альфа» за месяц 12,5; средний среднерыночный прибыль за месяц 12,8.

$$\beta_i = \frac{\sum_{i=1}^n (k_i - \hat{k}) \cdot (p_i - \hat{p})}{\sum_{i=1}^n (p_i - \hat{p})^2}$$

где k_i – доходность ценной бумаги в i -ом периоде;

\hat{k} – ожидаемая (средняя) доходность ценной бумаги;

p_i – доходность портфеля в i -ом периоде;

\hat{p} – ожидаемая (средняя) доходность портфеля.

n – количество наблюдений.

2. Инвестор желает приобрести бизнес, приносящий чистой прибыли 1 млн. рублей в год, после 1 года владения бизнесом при том же объеме реализации ожидается, что его прибыль составит 1,14млн. рублей в год. Уровень инфляции за год составил 7%. Определите реальный доход инвестора через год владения с учетом инфляционного риска.

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

В таблице приведены описания процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий и процедур оценивания результатов обучения с помощью оценочных средств в соответствии с рабочей программой дисциплины.

| Наименование оценочного средства | Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения |
|--|--|
| Доклад | Защита докладов, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводится во время практических занятий. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему докладов и требования, предъявляемые к их выполнению и защите |
| Разноуровневые задачи | Выполнение разноуровневых задач, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения заданий разрешается пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий |
| Тестирование (компьютерные технологии) | Тестирование проводится по результатам освоения тем или разделов дисциплины или по окончании ее изучения во время практических занятий. Во время проведения тестирования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения теста, доводит до обучающихся: темы, количество заданий в тесте, время выполнения. Результаты тестирования видны обучающемуся на компьютере сразу после прохождения теста |
| Выполнение курсовой работы | Ход выполнения разделов курсовой работы в рамках текущего контроля оценивается преподавателем исходя из объемов выполненных работ в соответствие со шкалами оценивания. Преподаватель информирует обучающихся о результатах оценивания выполнения курсового проекта сразу после контрольно-оценочного мероприятия |
| Защита курсовой работы | Защита курсовой работы проходит в установленный преподавателем день. В ходе защиты курсовой работы обучающийся делает доклад протяженностью 5 – 7 минут. Преподаватель ставит окончательную оценку за курсовую работу после завершения защиты, учитывая уровень ее защиты |

Для организации и проведения промежуточной аттестации составляются типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Перечень теоретических вопросов и типовые практические задания разного уровня сложности для проведения промежуточной аттестации обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме экзамена и оценивания результатов обучения

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится путем устного собеседования по билетам или в форме компьютерного тестирования.

При проведении промежуточной аттестации в форме собеседования билеты составляются таким образом, чтобы каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит: один теоретический вопрос для оценки знаний. Теоретический вопрос выбирается из перечня вопросов к экзамену; два практических задания: одно из них для оценки умений (выбирается из перечня типовых простых практических заданий к экзамену); другое практическое задание для оценки навыков и (или) опыта деятельности (выбираются из перечня типовых практических заданий к экзамену).


Распределение теоретических вопросов и практических заданий по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект билетов (25-30 билетов) не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике ФОС на бумажном носителе в составе ФОС по дисциплине.

На экзамене обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 45 минут. В процессе ответа обучающегося на вопросы и задания билета, преподаватель может задавать дополнительные вопросы.

Каждый вопрос/задание билета оценивается по четырехбалльной системе, а далее вычисляется среднее арифметическое оценок, полученных за каждый вопрос/задание. Среднее арифметическое оценок округляется до целого по правилам округления.

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из ФТЗ по дисциплине случайным образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.

Образец экзаменационного билета для обучающихся

| | | |
|--|---|--|
|  ЗаБИЖТ ИрГУПС 20__ /20__ учебный год | Экзаменационный билет № 1 по дисциплине «Ценообразование финансовых активов» | УТВЕРЖДАЮ: Заведующий кафедрой «Экономика и управление» ЗаБИЖТ _____ О.Л. Быстрова |
| 1. Оценка рискованных и безрисковых финансовых инструментов | | |
| 2. Анализ ценообразования на рынке ценных бумаг на основе CAPM | | |
| 3. Инвестор желает приобрести бизнес, приносящий чистой прибыли 1 млн. рублей в год, после 1 года владения бизнесом при том же объеме реализации ожидается, что его прибыль составит 1,14млн. рублей в год. Уровень инфляции за год составил 7%. Определите реальный доход инвестора через год владения с учетом инфляционного риска | | |
| Составил: _____ | | |