

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Экономический институт
Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ

Директор Экономического института
Тхор Е.С.

«28» _____ 2025 года



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине
Производные финансовые инструменты

(наименование учебной дисциплины, практики)

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки (специальности))

«Финансы и кредит»

(наименование профиля подготовки (специальности, магистерской программы); при отсутствии ставится прочерк)

Разработчик:

доцент

(подпись)

Перловская Н.В.

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов и кредита от «25»
феврале 2025 г., протокол № 13

Заведующий кафедрой
финансов и кредита

(подпись)

Салита С.В.

Луганск 2025 г.

Комплект оценочных материалов по дисциплине «Производные финансовые инструменты»

Задания закрытого типа

Задания закрытого типа на выбор правильного ответа

1. *Выберите один правильный ответ.*

Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- А) имеют более рискованный характер, нежели базисный актив;
- Б) не имеют более рискованный характер, нежели базисный актив;
- В) операции с производными финансовыми инструментами обеспечивают повышенную доходность.

Правильный ответ: А.

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

2. *Выберите один правильный ответ.*

Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- А) не могут иметь или не иметь статус ценных бумаг;
- Б) не являются ценными бумагами;
- В) могут иметь или не иметь статус ценных бумаг.

Правильный ответ: В.

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

3. *Выберите один правильный ответ.*

Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- А) имеют долгосрочный характер;
- Б) не являются ценными бумагами
- В) имеют краткосрочный характер.

Правильный ответ: В.

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

Задания закрытого типа на установление соответствия

1. *Установите правильное соответствие между понятием и содержанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.*

- | | |
|------------------------|---|
| 1) Форвардный контракт | А) Договор, по которому потенциальный покупатель получает право, но не обязательство, совершить покупку актива по заранее оговорённой цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговорённой формуле, в определённый договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени при условии наступления оговорённого |
|------------------------|---|

- | | |
|------------------------|---|
| 2) Фьючерсный контракт | события.
Б) Договор, который фиксирует условия какой-то сделки в будущем. По нему покупатель обязуется купить, а продавец – поставить какой-то актив в определенный срок и по определенной цене. При этом от совершения сделки ни один из них отказаться не может. |
| 3) Опцион | В) Договор между двумя инвесторами о покупке или продаже актива по заранее известной цене и в определённую дату в будущем. Оговорённая цена не может быть изменена по причине роста или падения цены на актив в момент совершения сделки. |

Правильный ответ: 1-Б, 2-В, 3-А

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

2. Установите правильное соответствие между понятием и содержанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|---------------------|--|
| 1) Денежный рынок | А) Система экономических отношений по поводу предоставления денежных средств на срок до одного года. |
| 2) Финансовый рынок | Б) Система экономических взаимоотношений, связанных с заимствованием, выпуском, покупкой, продажей ценных бумаг, драгоценных металлов, валют и других инструментов инвестирования. |

Правильный ответ: 1-А, 2-Б

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

3. Установите правильное соответствие между понятием и содержанием. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|------------------------------|---|
| 1) Перераспределение активов | А) Вложение собственных или заёмных средств с целью получить прибыль. |
| 2) Мобилизация сбережений | Б) Использование денежных средств участников для финансирования различных проектов и программ. |
| 3) Инвестирование | В) Перемещение активов между отдельными участниками, регионами и государствами, что стимулирует экономический рост. |

Правильный ответ: 1-В, 2-Б, 3-А

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

Задания закрытого типа на установление правильной последовательности

1. *Установите правильную последовательность.*

Установите правильную последовательность развития финансового рынка.

- А) Появление международного валютного рынка;
- Б) Создание международного кредитного рынка;
- В) Увеличение фондового сегмента мирового финансового рынка;
- Г) Становление мирового финансового рынка.

Правильный ответ: А, Б, Г, В

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

2. *Установите правильную последовательность эмиссии ценных бумаг.*

- А) Государственная регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг;
- Б) Утверждение решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг;
- В) Государственная регистрация отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг или представление в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг;
- Г) Принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг;
- Д) Размещение эмиссионных ценных бумаг (передачу ценных бумаг первичным владельцам)

Правильный ответ: А, Б, Г, В

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

3. *Установите правильную последовательность оценки стоимости ценных бумаг.*

- А) Работа с ценными бумагами, определение стоимости;
- Б) Подготовка итогового пакета документа;
- В) Оповещение и вручение отчета заказчику;
- Г) Заключение договора в офисе или на объекте клиента.

Правильный ответ: Г, А, Б, В

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

Задания открытого типа

Задания открытого типа на дополнение

1. *Напишите пропущенное слово*

«Денежный (финансовый) рынок – это совокупность всех денежных ресурсов страны, которые постоянно перемещаются (распределяются и перераспределяются) под влиянием спроса и _____ между разными субъектами экономики».

Правильный ответ: предложения

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

2. Напишите пропущенное слово

«Финансовые инструменты – это разнообразные виды рыночного продукта финансовой природы: _____ бумаги, денежные обязательства, валюта, фьючерсы, опционы».

Правильный ответ: ценные

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

3. Напишите пропущенное слово

«Акция – эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права её владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде _____, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца».

Правильный ответ: дивидендов

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

Задания открытого типа с кратким свободным ответом

1. Напишите пропущенное слово (словосочетание).

Производные финансовые инструменты (деривативы) – это контракты между инвесторами о покупке или продаже в будущем по конкретной цене _____.

Правильный ответ: ценных бумаг / валюты / товара

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

2. Напишите пропущенное словосочетание.

Главная функция производных инструментов – _____.

Правильный ответ: управление рисками / минимизация рисков

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

3. Напишите пропущенное слово

Хеджирование – это защита финансовых вложений инвестора за счёт снижения _____ через сделки, которые покроют убытки от основной инвестиции.

Правильный ответ: рисков/ потерь

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

Задания открытого типа с развернутым ответом

1. Решите задачу.

В начале 2024 г. цена акций ПАО «Магнит» была 4155 руб. за единицу, в конце – 3702 руб. Дивиденд составлял 313,97 руб., а дивидендная доходность 8,18 %. Найти полную доходность акций ПАО «Магнит».

Время выполнения – 15 минут

Ожидаемый результат:

Рыночная доходность акции рассчитывается по формуле:

$$r = (D + (P2 - P1)) / P1 \times 100\%,$$

где D – дивиденд на одну акцию;

P_2 и P_1 – цена акции на конец и начало года.

$$r = (313,97 + (4155 - 3702)) / 3702 \times 100 = 20,72\%.$$

Критерии оценивания: наличие в ответе определения полной доходности акций.

Ответ: полная доходность акции равна 20,72%.

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

2. Решите задачу.

Номинал облигации 2000 руб., купонная ставка 5,5%. Цена облигации 2150 руб.

Определить текущую доходность облигации.

Ожидаемый результат:

Текущая доходность облигаций показывает, какой доход может получить инвестор с учетом стоимости покупки ценных бумаг и купонного дохода за год.

Она определяется как соотношение годового купона по облигации и ее рыночной цены.

$$\text{Текущая доходность} = \text{годовой купон} / \text{рыночная цена} \times 100\%$$

$$\text{Текущая доходность} = 2000 \times 0,055 / 2150 \times 100 = 5,12\%$$

Критерии оценивания: наличие в ответе определения текущей доходности облигации.

Ответ: текущая доходность облигации равна 5,12%.

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

3. Решите задачу.

Вкладчик разместил личные сбережения в размере 1500 руб. в банке на 100 дней. Определите, какую сумму получит вкладчик через 100 дней, если банк по данному вкладу осуществляет начисление простых процентов, простая ставка процентов – 9% в год.

Время выполнения – 15 минут

Ожидаемый результат:

Формула расчета простых процентов на период в днях имеет вид:

$$P_i = P \times (1 + r \times t / 360)$$

где P_i - будущая стоимость,

P - текущая стоимость,

r - ставка простого процента,

t - количество дней, за которые рассчитывается простой процент.

$$P_i = 1500 \times (1 + 0,09 \times 100 / 360) = 1537,53 \text{ (руб.)}.$$

Критерии оценивания: наличие в ответе определения итоговой суммы вклада.

Ответ: через 100 дней вкладчик получит итоговую сумму вклада в размере 1537,53 рублей.

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.4)

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее—ФОС) по дисциплине «Производные финансовые инструменты» соответствует требованиям ФГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки обучающихся по указанному направлению.

Председатель учебно-методической
комиссии экономического института



Шаповалова Е.Н.

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)