

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Сыров Игорь Анатольевич
Должность: Директор
Дата подписания: 28.08.2025 16:46:35
Уникальный программный ключ:
b683afe664d7e9f64175886cf9626a196149ad36

СТЕРЛИТАМАКСКИЙ ФИЛИАЛ
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УФИМСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ НАУКИ И ТЕХНОЛОГИЙ»

Факультет Экономический филиала в г. Стерлитамак
Кафедра Кафедра экономической безопасности, бухгалтерского учета и финансов

Оценочные материалы по дисциплине (модулю)

дисциплина Финансовый инжиниринг

Блок Б1, обязательная часть, Б1.О.05.11

цикл дисциплины и его часть (обязательная часть или часть, формируемая участниками образовательных отношений)

Направление

01.03.05

Статистика

код

наименование направления

Программа

Бизнес-аналитика и информационные системы на финансовых рынках

Форма обучения

Очно-заочная

Для поступивших на обучение в
2025 г.

Разработчик (составитель)

к.э.н., доцент

Ефимова Н. А.

ученая степень, должность, ФИО

1. Перечень компетенций, индикаторов достижения компетенций и описание показателей и критериев оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)	3
2. Оценочные средства, необходимые для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю)	6
3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), описание шкал оценивания	11

1. Перечень компетенций, индикаторов достижения компетенций и описание показателей и критериев оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)

Формируемая компетенция (с указанием кода)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине (модулю)	Показатели и критерии оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)				Вид оценочного средства
1	2	3	4				5
			неуд.	удовл.	хорошо	отлично	
ОПК-1. Способен осуществлять статистическое наблюдение с использованием стандартных методик и технических средств, включая формирование выборочной совокупности и подготовку статистического инструментария	ОПК-1.1. Демонстрирует знание методов планирования и проведения статистического наблюдения на основе существующих стандартных методик и технических средств	Обучающийся должен: Знать методы планирования и проведения статистического наблюдения на основе существующих стандартных методик и технических средств	Не знает методы планирования и проведения статистического наблюдения на основе существующих стандартных методик и технических средств	Знает отдельные методы планирования и проведения статистического наблюдения на основе существующих стандартных методик и технических средств	Хорошо знает методы планирования и проведения статистического наблюдения на основе существующих стандартных методик и технических средств	Отлично знает методы планирования и проведения статистического наблюдения на основе существующих стандартных методик и технических средств	устный опрос
	ОПК-1.2. Разрабатывает инструментарий статистического наблюдения	Обучающийся должен: Уметь разрабатывать инструментарий статистического наблюдения на основе анализа	Не умеет разрабатывать инструментарий статистического наблюдения	Умеет частично разрабатывать инструментарий статистического наблюдения	Умеет хорошо разрабатывать инструментарий статистического наблюдения на основе анализа и интерпретации	В полной мере умеет разрабатывать инструментарий статистического наблюдения на основе анализа и	тестовый контроль письменная контрольная работа

		и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств			финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств	интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств	
	ОПК-1.3. Использует методы и методики проведения выборочных обследований, осуществляет планирование и проведение выборочного обследования	Обучающийся должен: Владеть навыками использования методов и методик проведения выборочных обследований, осуществляет планирование и проведение выборочного обследования в ходе анализа и интерпретации финансовой,	Не владеет навыками использования методов и методик проведения выборочных обследований, осуществляет планирование и проведение выборочного обследования	Владеет отдельными навыками использования методов и методик проведения выборочных обследований, осуществляет планирование и проведение выборочного обследования в ходе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и	Хорошо владеет навыками использования методов и методик проведения выборочных обследований, осуществляет планирование и проведение выборочного обследования в ходе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной	Отлично владеет навыками использования методов и методик проведения выборочных обследований, осуществляет планирование и проведение выборочного обследования в ходе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и	устный опрос решение задач письменная контрольная работа

		бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств		иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств	информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств	иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств	
--	--	--	--	---	---	---	--

2. Оценочные средства, необходимые для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю)

Перечень вопросов к устному опросу

Устный опрос для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-1 по индикатору ОПК-1.1:

1. Раскройте сущность понятия «финансовый инжиниринг».
2. Обоснуйте необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг.
3. Перечислите основных потребителей результатов финансового инжиниринга.
4. Раскройте, чем обоснованы интересы потребителей результатов финансового инжиниринга.
5. Раскройте понятие инновационного финансового продукта.
6. Методики оценки возможного банкротства: преимущества и недостатки.
7. Модели Альтмана.
8. Качественные методы оценки финансовых рисков: аналогов, экспертный и др.
9. Методы количественного анализа финансовых рисков: статистический, математический и др.
10. Механизмы использования хеджирования, диверсификации и страхования.
11. Характеристика изменения денежных потоков и методы их оценки.
12. Временная стоимость денег.
13. Операции дисконтирования.

Устный опрос для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-1 по индикатору ОПК-1.3:

14. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
15. Основные финансовые прогнозные документы в системе бизнес-планирования.
16. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
17. Бюджетирование как инструмент текущего и оперативного финансового планирования, учета и контроля на предприятии.
18. Центры финансовой ответственности.
19. Системообразующие цены, формы и методы регулирования цен на предприятии.
20. Модели ценовой политики предприятия и главные направления менеджмента цен.
21. Оперативное управление ценами.
22. Методы установления уровня цены (балльный, удельной цены, регрессионный).
23. Управление средней ценой и политика поддержания цен продаж.
24. Роль системы управления затратами в достижении финансовых результатов на предприятии.
25. Определение оптимальной величины и структуры затрат с использованием методов операционного анализа.
26. Принципы и методы управления основным капиталом.
27. Управление обновлением основного капитала.
28. Основные этапы управления оборотными активами.
29. Анализ состояния оборотных активов.
30. Управление запасами.
31. Вовлечение в хозяйственный оборот излишних запасов и высвобождение финансовых средств.

32. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика предприятия): основные подходы.
33. Основные методы снижения дебиторской задолженности.
34. Управление денежными активами и их эквивалентами.
35. Модели определения остатка денежных средств в условиях неопределенности платежей.
36. Контроль за налично-денежными потоками.
37. Управление безналичным остатком денежных средств
38. Этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия.
39. Понятия инвестиционного проектирования и цикла инвестиционного проекта.
40. Управление инвестиционным проектом.
41. Основные финансовые показатели, используемые в инвестиционных проектах.
42. Риски инвестиционного проекта.
43. Методы оценки финансовых активов.
44. Риск и доходность финансовых активов.
45. Пассивная и активная тактика управления портфелем ценных бумаг.

Решение задач

Перечень задач для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-1 на этапе по индикатору ОПК-1.3:

Задача 1.

Спот-курс акций составляет 40 руб. Брокер, рассчитывающий на повышение курса акций, хеджирует свой риск, покупая опцион call с ценой исполнения 42 руб., уплатив при этом премию 5 руб. за одну акцию. Объем сделки — 20 акций. Определите результаты сделки, если текущий курс акций составит:

Задача 2.

Спот-курс акций составляет 100 руб. Фирма, рассчитывающая на повышение курса акций, хеджирует свой риск, покупая опцион call с ценой исполнения 105 руб. Объем сделки — 85 акций, премия за 1 акцию -2 рубля. Определите результаты хеджирования по истечении срока исполнения опциона call, если текущий курс акций составит: 1) 100 руб.; 2) 108 руб.; 3) 106 руб.

Задача 3.

Заключается фьючерсный контракт на продажу без покрытия акций по цене 660 руб. за акцию. Определить прибыль, если текущий курс акций на фондовом рынке составит 420 руб. или 1020 руб.

Задача 4.

Приобретен put-опцион на продажу акций через 90 дней по цене 870 руб. за акцию. Размер уплачиваемой премии составляет 22,5 руб. за акцию. Определить условия реализации акций, если через 90 дней цена акций изменится и составит 840 руб. или 885 руб.

Задача 5.

Рыночная стоимость обыкновенных акций предприятия составляет 8 225 тыс. руб., привилегированные акции – 2 100 тыс. руб., общий заемный капитал – 4 100 тыс. руб. Стоимость собственного капитала равна 8%, привилегированных акций – 6%, облигаций предприятия – 5,5%. Определить средневзвешенную стоимость капитала предприятия.

Тестовые задания

Перечень тестовых заданий для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-1 на этапе по индикатору ОПК-1.2:

1. К функциям финансового рынка не относится ...

- а) мобилизация (аккумуляция) свободных денежных средств
- б) эмиссия финансовых инструментов
- в) распределение свободных финансовых ресурсов
- г) перераспределение финансовых ценностей

2. К важнейшим особенностям функционирования современного финансового рынка не относится ...

- а) превращение финансового рынка в главное звено рыночных отношений отдельных стран и всего мира
- б) в отличие от других рынков объектом финансового рынка становится финансовая самостоятельность территорий, регионов и государств
- в) происходит сокращение валютного рынка
- г) главным смыслом финансового рынка становится перераспределение финансовых ресурсов участников экономических отношений

3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...

- а) государством
- б) биржей
- в) акциями
- г) облигациями

4. Финансовый рынок не классифицируется по ...

- а) объектам
- б) субъектам
- в) форме функционирования
- г) размерам

5. Ценной бумагой не является:

- а) ваучер
- б) чек
- в) платежное поручение
- г) опцион

6. Специфическая черта валютного рынка

- а) обусловленность международной экономической деятельностью
- б) платность валютных сделок
- в) срочность сделок
- г) наличие теневой сферы рынка

7. Наиболее значительная в количественном отношении сфера финансового рынка ...

- а) рынок кредитов
- б) рынок ценных бумаг
- в) страховой рынок
- г) валютный рынок

8. Страховой рынок представляет собой отношения между экономическими субъектами по поводу ...

- а) купли-продажи свободных денежных средств
- б) использования свободных денежных средств
- в) купли-продажи финансовых инструментов
- г) купли-продажи страховых услуг

9. Финансовый рынок представляет собой ...
- а) систему купли-продажи денежных (финансовых) инструментов
 - б) механизм денежного обращения
 - в) систему экономических отношений
 - г) механизм рыночного обращения
10. В реальной экономике финансовый рынок выступает в качестве ...
- а) экономического явления
 - б) экономической категории
 - в) стоимостного инструмента
 - г) институциональной игры
11. Ценные бумаги не классифицируются по ...
- а) эмитентам
 - б) срокам функционирования
 - в) стоимости ценных бумаг
 - г) по экономической природе
12. Фактором развития финансового рынка не является ...
- а) приватизация организаций
 - б) рост международного экономического сотрудничества
 - в) развитие государственных организаций
 - г) национализация производства
13. Финансовому рынку свойственны теневые отношения.
- а) да
 - б) нет
 - в) как редкое исключение
 - г) вопрос поставлен некорректно
14. Сумма финансовых сделок может возрастать при уменьшении объема
- а) производства материальных благ
 - б) может
 - в) не может
 - г) только теоретически
 - д) вопрос поставлен некорректно
15. Финансовый рынок не включает ...
- а) рынка кредитов
 - б) рынка золота
 - в) рынка ценных бумаг
 - г) страхового рынка
16. Наиболее эффективный подход к финансовому менеджменту ...
- а) институциональный
 - б) реалистический
 - в) стихийный
17. Правовое обеспечение не включает ... законодательства.
- б) федерального
 - в) международного

Письменная контрольная работа

Перечень вопросов по вариантам для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-1 на этапе по индикатору ОПК-1.2

Вариант 1.

1. Назовите основные продукты финансового инжиниринга на долговом и долевым рынках.
2. Приведите ключевые примеры понятия гибридного и структурированного финансового продукта
3. Процесс финансового инжиниринга: конструирование финансовых продуктов, порядок действий финансового инженера, основные исходные условия.

Вариант 2.

1. Охарактеризуйте список Финнерти.
2. Синтетические финансовые продукты: понятие, цели создания, конструкции. Классификация финансовых инноваций.
3. Создание уникальных «tailor-made» продуктов тиражирование лучшего опыта.

Письменная контрольная работа

Перечень вопросов по вариантам для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-1 на этапе по индикатору ОПК-1.3

Вариант 1.

1. Перечислите основные виды долговых обязательств.
2. Что является основой реализации подхода «Lego» к созданию финансового продукта.
3. Раскройте классификацию облигаций.
4. Охарактеризуйте методы финансового инжиниринга: модификация, декомпозиция, формирование пакетного продукта. Раскройте их преимущества и недостатки для эмитентов и инвесторов, соответствие их интересам.

Вариант 2.

1. Что такое секьюритизация в рамках финансового инжиниринга?
2. Назовите цели и задачи секьюритизации в российских условиях.
3. Раскройте механизм перераспределения рисков с использованием облигаций.
4. Раскройте сущность стриппирования как метода секьюритизации.

Вопросы к зачету

1. Раскройте сущность понятия «финансовый инжиниринг».
2. Обоснуйте необходимость применения финансового инжиниринга как ответа на специфику российского рынка ценных бумаг.
3. Перечислите основных потребителей результатов финансового инжиниринга.
4. Раскройте, чем обоснованы интересы потребителей результатов финансового инжиниринга.
5. Раскройте понятие инновационного финансового продукта.
6. Методики оценки возможного банкротства: преимущества и недостатки.
7. Модели Альтмана.
8. Качественные методы оценки финансовых рисков: аналогов, экспертный и др.
9. Методы количественного анализа финансовых рисков: статистический, математический и др.
10. Механизмы использования хеджирования, диверсификации и страхования.

11. Характеристика изменения денежных потоков и методы их оценки.
12. Временная стоимость денег.
13. Операции дисконтирования.
14. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
15. Основные финансовые прогнозные документы в системе бизнес-планирования.
16. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
17. Бюджетирование как инструмент текущего и оперативного финансового планирования, учета и контроля на предприятии.
18. Центры финансовой ответственности.
19. Системообразующие цены, формы и методы регулирования цен на предприятии.
20. Модели ценовой политики предприятия и главные направления менеджмента цен.
21. Оперативное управление ценами.
22. Методы установления уровня цены (балльный, удельной цены, регрессионный).
23. Управление средней ценой и политика поддержания цен продаж.
24. Роль системы управления затратами в достижении финансовых результатов на предприятии.
25. Определение оптимальной величины и структуры затрат с использованием методов операционного анализа.
26. Принципы и методы управления основным капиталом.
27. Управление обновлением основного капитала.
28. Основные этапы управления оборотными активами.
29. Анализ состояния оборотных активов.
30. Управление запасами.
31. Вовлечение в хозяйственный оборот излишних запасов и высвобождение финансовых средств.
32. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика предприятия): основные подходы.
33. Основные методы снижения дебиторской задолженности.
34. Управление денежными активами и их эквивалентами.
35. Модели определения остатка денежных средств в условиях неопределенности платежей.
36. Контроль за налично-денежными потоками.
37. Управление безналичным остатком денежных средств
38. Этапы формирования инвестиционной стратегии предприятия.
39. Понятия инвестиционного проектирования и цикла инвестиционного проекта.
40. Управление инвестиционным проектом.
41. Основные финансовые показатели, используемые в инвестиционных проектах.
42. Риски инвестиционного проекта.
43. Методы оценки финансовых активов.
44. Риск и доходность финансовых активов.
45. Пассивная и активная тактика управления портфелем ценных бумаг.

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), описание шкал оценивания

Рейтинг-план дисциплины

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Раздел 1				

Текущий контроль				
1. Аудиторная работа (устный опрос)	3	5	0	15
2. Решение задач	5	1	0	5
3. Тестирование	5	1	0	5
Рубежный контроль				
Письменная контрольная работа	25	1	0	25
Раздел 2				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа (устный опрос)	3	5	0	15
2. Решение задач	5	1	0	5
3. Тестирование	5	1	0	5
Рубежный контроль				
Письменная контрольная работа	25	1	0	25
Поощрительные баллы				10
1. Публикация статей				
2. Участие в конференции				
3. Активная работа на аудиторных занятиях				
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
1. Посещение лекционных занятий			0	-6
2. Посещение практических занятий			0	-10
Итоговый контроль				
Зачет	0	0	0	0

Результаты обучения по дисциплине (модулю) у обучающихся оцениваются по итогам текущего контроля количественной оценкой, выраженной в рейтинговых баллах. Оценке подлежит каждое контрольное мероприятие.

При оценивании сформированности компетенций применяется четырехуровневая шкала «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично».

Максимальный балл по каждому виду оценочного средства определяется в рейтинг-плане и выражает полное (100%) освоение компетенции.

Уровень сформированности компетенции «хорошо» устанавливается в случае, когда объем выполненных заданий соответствующего оценочного средства составляет 80-100%; «удовлетворительно» – выполнено 40-80%; «неудовлетворительно» – выполнено 0-40%

Рейтинговый балл за выполнение части или полного объема заданий соответствующего оценочного средства выставляется по формуле:

Рейтинговый балл = $k \times \text{Максимальный балл}$,

где $k = 0,2$ при уровне освоения «неудовлетворительно», $k = 0,4$ при уровне освоения «удовлетворительно», $k = 0,8$ при уровне освоения «хорошо» и $k = 1$ при уровне освоения «отлично».

Оценка на этапе промежуточной аттестации выставляется согласно Положению о модульно-рейтинговой системе обучения и оценки успеваемости студентов УУНиТ:

На зачете выставляется оценка:

- зачтено - при накоплении от 60 до 110 рейтинговых баллов (включая 10 поощрительных баллов),
- не зачтено - при накоплении от 0 до 59 рейтинговых баллов.

При получении на экзамене оценок «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», на зачёте оценки «зачтено» считается, что результаты обучения по дисциплине (модулю) достигнуты, компетенции сформированы.