

государственное бюджетное профессионального образовательное учреждение
«Пермский политехнический колледж имени Н.Г. Славянова»



УТВЕРЖДАЮ

Заместитель директора
С.Н. Нагиева/

06.04.2023

**КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА
ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ
УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
СГ.05 ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ**

для реализации Программы подготовки специалистов среднего звена
по специальности

09.02.01 Компьютерные системы и комплексы
(технологический профиль профессионального образования)

Рассмотрено и одобрено на заседании

Предметной цикловой комиссией

«Информационные технологии»

Протокол №7

от 22 марта 2023г.

Председатель ПЦК


Н.В.Кадочникова

Разработчик:

ГБПОУ «Пермский политехнический колледж имени Н.Г. Славянова»

Корнейчук Полина Валерьевна, преподаватель высшей квалификационной категории

Котегова Дарья Дмитриевна, преподаватель

Пояснительная записка

КОС текущего контроля предназначены для контроля и оценки образовательных достижений студентов, осваивающих учебную дисциплину СГ.05 «Основы финансовой грамотности».

КОС разработан в соответствии с требованиями ООП по специальности 09.02.01 Компьютерные системы и комплексы, учебным планом по специальности.

Учебная дисциплина осваивается объеме 36 часов.

КОС включает контрольные материалы для проведения текущего контроля в форме: *контрольной работы*.

КОС текущего контроля имеют своей целью определение сформированности общих компетенций:

ОК 03. Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях.

ОК 04. Эффективно взаимодействовать и работать в коллективе и команде.

ОК 05. Осуществлять устную и письменную коммуникацию на государственном языке Российской Федерации с учетом особенностей социального и культурного контекста.

Контрольно-оценочные средства текущего контроля

Контрольная работа на тему «Фондовый и валютные рынки» проводится в письменной форме в течение 2 академических часов.

Вариант 1

Отметьте правильный ответ.

1. Диверсификация помогает:
 - а) повысить доходность портфеля инвестиций;
 - б) сократить несистематический риск инвестиционного портфеля;
 - в) устранить неопределённость;
 - г) сократить систематический риск инвестиционного портфеля.

2. Акции приносят доход за счёт:
 - а) купонов и роста номинальной стоимости;
 - б) роста цены и дивидендов;
 - в) процентов и роста цены;
 - г) купонов и дивидендов.

3. Голубые фишки – это:
 - а) государственные облигации;
 - б) акции крупных и надёжных компаний;
 - в) акции быстро растущих инновационных компаний;
 - г) облигации, дающие право голоса на собрании акционеров.

4. Пассивное инвестирование:
 - а) рискованнее активного инвестирования;
 - б) требует анализа каждой конкретной компании и включения в портфель самых перспективных ценных бумаг;
 - в) основано на диверсификации и снижении риска (по сравнению с активным инвестированием);
 - г) не применяется управляющими компаниями ПИФов.

5. Торговля с использованием плеча является рискованной, так как она:
 - а) позволяет инвестировать в биржевой индекс;
 - б) не даёт возможности продать валюту раньше установленного срока;
 - в) запрещена законом;
 - г) позволяет тратить трейдеру больше средств, чем у него есть.

6. Если в течение дня 10 раз купить и 10 раз продать 1000 долларов, скорее всего вы:
 - а) потеряете на спреде;
 - б) потеряете, потому что ваши активные действия приведут к подорожанию доллара;
 - в) выиграете на спреде;
 - г) выиграете, потому что ваши активные действия приведут к подорожанию доллара.

Задача 1.

Компания ПАО «Супер-Эмитент» в ноябре 2016 г. разместила облигации номиналом 1000 руб. со сроком погашения через четыре года и купоном 18% годовых с выплатой раз в год.

1. За сколько вы готовы купить эту облигацию, если ставка дисконтирования 20%? А если ставка дисконтирования 15%?
2. Если вы купили эту облигацию за 962 руб., когда до погашения оставалось чуть меньше двух лет, и держали до конца срока, какова её чистая

годовая доходность после уплаты налогов? Какова её доходность, если бы вы держали облигацию один год и один день и продали за 975 руб.?

Задача 2.

Алина купила корпоративные облигации, эмитированные до 1 января 2017 г., номиналом 1000 руб. со сроком погашения через два года и купоном 8% с выплатой раз в полгода. Она приобрела их за 860 руб. за штуку. Какова чистая ожидаемая годовая доходность (после уплаты налогов, без учёта последующего инвестирования купонного дохода)?

Вариант 2

Отметьте правильный ответ.

1. Сократить риски инвестиционного портфеля поможет:

- а) диверсификация;
- б) тщательный анализ компаний до включения их ценных бумаг в инвестиционный портфель;
- в) долгосрочная инвестиционная стратегия;
- г) всё перечисленное.

2. Облигации приносят доход за счёт:

- а) купонов;
- б) роста цены;
- в) дисконта цены покупки по отношению к номинальной стоимости;
- г) всего перечисленного.

3. Преимущество голубых фишек в том, что:

- а) они приносят очень высокий доход;
- б) они обладают низким риском по сравнению с другими акциями;
- в) их цены движутся в направлении, обратном всему остальному рынку;
- г) они дают право голоса на собрании акционеров.

4. Физические лица не могут покупать ценные бумаги через:

- а) индивидуальный инвестиционный счёт;
- б) брокера;
- в) центральный банк;
- г) управляющую компанию.

5. Рынок Форекс – это:

- а) наиболее рискованный способ вложения средств;
- б) наименее рискованный способ вложения средств;
- в) более рискованный способ вложения средств, чем банковские вклады, но менее рискованный, чем фондовый рынок;
- г) более рискованный способ вложения средств, чем облигации, но менее рискованный, чем акции.

6. Курсы валют на электронных торгах Форекс в течение дня:

- а) устанавливает ЦБ;
- б) колеблются случайным образом в границах валютного коридора;
- в) определяются путём сопоставления заявок на покупку и продажу;
- г) рассчитываются брокерами с использованием плеча.

Задача 1.

Акция А выпущена рудной компанией, акция Б – аграрной фирмой. Их цена идентична – по 100 руб. за штуку. Представим, что через месяц стоимость каждой акции может принимать одно из пяти значений: акция А – 98, 99, 100, 101 и 102, акция Б – 96, 98, 100,

102 и 104. Вы хотите купить одну из акций и продать её через месяц. Для какой акции – А или Б – ожидаемая доходность выше? Для какой акции выше риск?

Задача 2.

Игорь купил корпоративные облигации, эмитированные до 1 января 2017 г., номиналом 1000 руб. со сроком погашения через два года, купоном 11% с выплатой раз в полгода. Он приобрёл их за 900 руб. за штуку. Какова чистая ожидаемая годовая доходность (после уплаты налогов, без учёта последующего инвестирования купонного дохода)?

Ответы

Вариант 1: 1. б. 2. б. 3. б. 4. в. 5. г. 6. а.

Задача 1.

При ставке дисконтирования 20% справедливая цена облигации составит 948 руб. ($466 + 482$):

- купонные выплаты с учётом ставки дисконтирования: $180 : 1,2 + 180 : 1,22 + 180 : 1,23 + 180 : 1,24 = 466$ (руб.);
- стоимость облигации с учётом ставки дисконтирования: $1000 : 1,24 = 482$ (руб.).

При ставке дисконтирования 15% справедливая цена облигации составит 1086 руб. ($514 + 572$):

- купонные выплаты с учётом ставки дисконтирования: $180 : 1,15 + 180 : 1,152 + 180 : 1,153 + 180 : 1,154 = 514$ (руб.);
- стоимость облигации с учётом ставки дисконтирования: $1000 : 1,154 = 572$ (руб.).

Если выплата купона происходит раз в год и ставка купона ниже ставки дисконтирования, то облигация будет продаваться дешевле своего номинального значения («с дисконтом»). А если ставка купона выше ставки дисконтирования, облигация будет продаваться дороже своего номинального значения («с премией»).

В первом случае доход будет состоять из двух купонных выплат по 180 руб. и разницы номинала и цены покупки, составляющей 38 руб., т. е. чистая доходность за два года: $(180 \cdot 2 + 38) = 398$ руб. После вычета налогов остаётся $398 \cdot 0,87 = 346$ руб.

Годовая доходность: $(346:962) : 2 = 0,18$, или 18%.

Во втором случае доход будет состоять из двух купонных выплат по 180 руб. и разницы номинала и цены покупки 13 руб., т. е. чистая доходность составит 373 руб., а после вычета налогов – 325 руб. Годовая доходность: $325:962 = 0,338$, или 33,8%.

Задача 2.

Определяем чистый доход на одну облигацию. Купонные выплаты: $1000 \cdot 0,08 : 2 = 40$ (руб.), т. е. за два года Алина получит $40 \cdot 2 \cdot 2 = 160$ (руб.). Разница номинала и цены покупки каждой облигации: $1000 - 860 = 140$ (руб.). Доход на одну облигацию: $160 + 140 = 300$ (руб.). Чистый доход после вычета налога: $300 - 300 \cdot 13\% = 261$ (руб.). Доходность за два года: $261 : 860$ (исзначальные вложения) $= 0,3034$, или 30,34%. Чистая ожидаемая годовая доходность: $30,34 : 2 = 15,17\%$.

Вариант 2: 1. г. 2. г. 3. б. 4. в. 5. а. 6. в.

Задача 1.

Перемножив все возможные варианты доходности на соответствующие вероятности, получим ожидаемую доходность.

Расчёт доходности для акции А: $[10\% \cdot (-2) + 20\% \cdot (-1) + 25\% \cdot 0 + 30\% \cdot 1 + 15\% \cdot 2] : 100\% = 0,2$ (руб.), т. е. 0,2% в месяц или 2,4% годовых.

Расчёт доходности для акций Б: $[10\% \cdot (-4) + 15\% \cdot (-2) + 20\% \cdot 0 + 35\% \cdot 2 + 20\% \cdot 4] : 100\% = 0,8$ (руб.), т. е. 0,8% в месяц или 9,6% годовых.

Из приведённых расчётов видно, что акция Б доходнее акции А.

Рассмотрим случаи, грозящие финансовыми потерями. При покупке акции А максимальная потеря - 2 руб., а вероятность наступления данного события составляет 10%. Если выбрать

акцию Б, то вероятность потерять 2 руб. повысится до 15%, а максимальный проигрыш вырастет в два раза (4 руб. с вероятностью 10%). Акция Б более рискованная.

Задача 2.

Определяем чистый доход на одну облигацию. Купонные выплаты: $1000 \cdot 0,11 : 2 = 55$, т. е. за два года Игорь получит $55 \cdot 2 \cdot 2 = 220$ (руб.). Разница номинала и цены покупки каждой облигации: $1000 - 900 = 100$ (руб.). Доход на одну облигацию: $220 + 100 = 320$ (руб.). Чистый доход после вычета налога (13%): $320 - 320 \cdot 0,13 = 278,4$ (руб.). Доходность за два года: $278,4 : 900$ (исходные вложения) = $30,93\%$. Чистая ожидаемая годовая доходность: $30,93 : 2 = 15,47\%$.

Критерии оценки:

Каждый правильный ответ на вопросы с 1 по 6 оценивается в 1 балл.

Правильное решение каждой задачи оценивается в 5 баллов.

Максимальное количество баллов – 16 баллов.

Шкала перевода баллов в оценку:

Менее 8 баллов - «неудовлетворительно»

8-10 баллов – «удовлетворительно»

11-13 баллов – «хорошо»

14-16 баллов – «отлично»