

Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Уфимский филиал Финансового университета

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Управление портфелем финансовых активов»

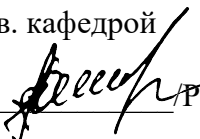
Разработчик кафедра «Финансы и кредит»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Образовательная программа «Экономика и финансы» (Финансы и банковское дело)

РАССМОТРЕН
На заседании кафедры
«Финансы и кредит»
(наименование кафедры)

Протокол № 12
от « 29 » 06 2021 г.

Зав. кафедрой

Рахматуллина Ю.А.

Разработан основе
ОС ФГОБУ ВО Финуниверситета по направле-
нию 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата)
№. 1311/о от 03.06.2021 г.

Оценочные средства для оценки форсированности компетенций

Тестовые задания

ПКН-3 ПКП-1 ПКП-2 ПКП-3

Вопрос 1 (ПКП-1). При нулевом росте размеров дивиденда стоимость акции (простой и привилегированной) определяется как отношение*:

- А. Денежного дивиденда к номинальной цене акции
- Б. Денежного дивиденда к ожидаемой ставке доходности
- В. Номинальной цены акции к ее рыночной стоимости
- Г. Ожидаемой ставки доходности к дивиденду

Вопрос 2 (ПКП-1). При постоянном ежегодном росте дивидендов стоимость обыкновенной акции (модель оценки Гордона) будет равна отношению:

- А. денежного дивиденда за первый год к разнице между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g)
- Б. денежного дивиденда за первый год к сумме между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g)
- В. рыночной цены акции к ожидаемым темпам прироста
- Г. рыночной цены акции в конце первого года к требуемой ставке дохода

Вопрос 3 (ПКП-1). Текущая или настоящая стоимость привилегированной акции (рыночная цена) определяется как отношение:

- А. номинальной цены акции к годовому дивиденду
- Б. годового дивиденда к требуемой ставке дохода инвестора
- В. годового дивиденда к номинальной цене акции
- Г. требуемой ставки дохода инвестора к рыночной цене акции

Вопрос 4 (ПКП-1). Ожидаемая норма прибыли для привилегированной акции, как требуемой ставки дохода инвестора (r) определяется как отношение:

- А. рыночной цены привилегированной акции к ее первоначальной стоимости
- Б. номинальной цены привилегированной акции к ее рыночной цене
- В. годового дивиденда к номинальной цене привилегированной акции
- Г. годового дивиденда к текущей стоимости привилегированной акции (рыночной цене)

Вопрос 5 (ПКН-3). Конвертируемые облигации могут обладать правом конверсии:

- А. в привилегированные акции
- Б. в обыкновенные акции
- В. как в обыкновенные, так и привилегированные акции
- Г. в любые другие финансовые активы

Вопрос 6 (ПКН-3). Процентный доход по бескупонным облигациям:

- А. выплачивается предприятием лишь при достижении им порога рентабельности
- Б. не выплачивается вообще
- В. выплачивается всегда, независимо от объема полученной прибыли
- Г. выплачивается только по итогам года

Вопрос 7 (ПКП-3). Облигации могут быть обеспечены:

- А. Финансовыми активами
- Б. Гарантсиями государства
- В. Гарантсиями субъектов Федерации
- Г. Реальным имуществом

Вопрос 8 (ПКП-3). Ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг (ПЦБ) определяется как:

- А. Средневзвешенная величина ожидаемых значений доходности каждой составляющей портфеля

- Б. Отношение инвестиционных затрат к предполагаемой совокупной прибыли
- В. Ожидаемая рентабельность инвестиционных ресурсов

Вопрос 9 (ПКП-1) Более правильно под рынком капитала следует понимать:

- А. Механизм взаимодействия продавцов и покупателей инвестиционных товаров
- Б. Совокупность действия различных финансовых инструментов
- В. Рынок, на котором обращаются только долгосрочные капиталы
- Г. Рынок, на котором обращаются долгосрочные капиталы и долговые обязательства

Вопрос 10 (ПКП-1). Под первичным рынком ценных бумаг понимается:

- А. Только первичная эмиссия ценных бумаг
- Б. Рынок ценных бумаг, затрагивающий преимущественно процессы первоначального размещения ценных бумаг
- В. Рынок, обслуживающий эмиссию ценных бумаг и их первичное размещение
- Г. Только процесс первоначального размещения ценных бумаг

Вопрос 11 (ПКП-2). Вторичный рынок ценных бумаг представляет собой:

- А. Рынок формирования дополнительной эмиссии ценных бумаг
- Б. Рынок, регулирующий процессы обращения только ранее выпущенных ценных бумаг
- В. Рынок, обслуживающий процессы обращения только производных ценных бумаг
- Г. Рынок, регулирующий процессы купли-продажи ценных бумаг " только второго эшелона" (финансовых активов, не пользующихся большим спросом на рынке)
- Д. Рынок, регулирующий процессы обращения ранее выпущенных ценных бумаг, относящихся только к "голубым фишкам" (ценным бумагам, пользующимся наибольшим спросом на фондовом рынке)

Вопрос 12 (ПКП-2). Предприятие для осуществления своего инвестиционного проекта взяло кредит 20 млн. руб. под сложную процентную ставку 15 % на 2 года. Наращенное значение долга в конце второго года составит примерно:

- А. 21 млн.руб.
- Б. 24 млн.руб.
- В. 26 млн.руб.
- Г. 29 млн.руб.

Вопрос 13 (ПКП-2). К основным целям формирования инвестиционного портфеля относится обеспечение*:

- А. Эффективного управления денежными потоками
- Б. Необходимой ликвидности инвестиционного портфеля
- В. Правовой базы управления финансовыми инструментами
- Г. Высоких темпов роста рентабельности

Вопрос 14 (ПКП-2). Эффективный инвестиционный портфель представляет собой*:

- А. Совокупность финансовых активов, инвестируемых непосредственно в расширенное воспроизводство материальных благ
- Б. Диверсифицированный портфель с максимальной ожидаемой доходностью
- В. Диверсифицированный портфель, состоящий из долгосрочных ценных бумаг
- Г. Диверсифицированный портфель с максимальным уровнем риска

Вопрос 15 (ПКП-2). Модель САРМ представляет по своей сути:

- А. Математическое отражение оптимума собственных и заемных финансовых ресурсов, инвестируемых в производство
- Б. Математическую модель, учитывающую взаимозависимость финансового риска и ожидаемого дохода
- В. Математическую модель ожидаемой доходности на фондовом рынке
- Г. Математическую модель, учитывающую взаимосвязь макроэкономических и микроэкономических финансовых показателей

Вопрос 16 (ПКП-3) Финансовый актив, на покупку которого было затрачено 98.036 рублей, генерирует следующие денежные потоки: - в конце первого года после покупки: + 8500= руб.; - в конце второго года: + 8750= руб.; - в конце третьего года: +109.000= руб. Определить доходность финансового актива (ответ записать в процентах, округлив до десятичных)

Вопрос 17 (ПКП-3) Определите доходность краткосрочных государственных облигаций со сроком обращения 91 день, приобретенных инвестором на аукционе по цене 96,45%. (ответ записать в процентах, округлив до сотых)

Вопрос 18 (ПКП-3) Инвестор приобрел на первичном аукционе краткосрочную облигацию по цене 96,80 % и затем продал ее на бирже через 48 дней, получив доходность «к аукциону» 14,80% годовых. Определите доходность сделки для покупателя этой облигации («доходность к погашению»), если период обращения ценной бумаги равен 92 дням. (ответ записать в процентах, округлив до сотых)

Вопрос 19 (ПКП-3) Определить доходность к погашению для облигации номинальной стоимостью 1000 рублей, по которой ежегодно выплачивается купонный доход по ставке 12 % , если до погашения осталось 4 года. Цена облигации на рынке равна 88,60 % от номинала. (ответ записать в процентах, округлив до сотых)

Вопрос 20 (ПКП-3) Определить доходность к досрочному погашению для облигации из предыдущего примера, если досрочное погашение предполагается произвести через год по цене 95,0 % от номинала. (ответ записать в процентах)

Критерии оценивания:

Оценкой «отлично» оценивается полное освоение компетенции по данной дисциплине – 86-100баллов.

Оценкой «хорошо» оценивается усвоение компетенции, однако в ответах допускаются неточности и незначительные ошибки – 70-85баллов.

Оценка «удовлетворительно» свидетельствует о том, что студент освоил компетенции, допускает отдельные ошибки – 50-69баллов.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется в том случае, если студентом компетенции не освоены и ответы содержат существенные ошибки – менее 50 баллов.

Ключ к тесту

[illegible]