

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

ЗАДАНИЕ ДЛЯ СТУДЕНТОВ ИНСТИТУТА ТЕХНОЛОГИЙ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА ГУАП
в 2015-2016 УЧЕБНОМ ГОДУ

Преподаватель доцент, канд.экон.наук ФЕТИСОВА ЛЮБОВЬ ГРИГОРЬЕВНА

Самостоятельная работа предусматривают изучение отдельных ключевых моментов рассматриваемых объектов с использованием реальных исходных данных и действующей нормативно-справочной базы и их перечень соответствует темам курса .

Студенты **выполняют индивидуальное контрольное задание (А), теоретическую работу (Б) и тестируются по заданиям (В1) и (В2)**

А. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ.

Трудоемкость индивидуальных заданий полностью соответствуют разделам курса, а тематика теоретической работы учитывает обязательное изучение законодательных и инструктивных материалов в области ценных бумаг и биржевой деятельности

Каждое индивидуальное задание состоит из контрольной работы и решения 3-х задач

Контрольную работу **1** выполняют студенты, чьи фамилии начинаются с букв **А,Б,В,Г,Д.**

Контрольную работу **2** выполняют студенты, чьи фамилии начинаются с букв **Е,Ж,З,И.**

Контрольную работу **3** выполняют студенты, чьи фамилии начинаются с букв **К,Л,М,Н.**

Контрольную работу **4** выполняют студенты, чьи фамилии начинаются с букв **К,Л,М,Н.**

Контрольную работу **5** выполняют студенты, чьи фамилии начинаются с букв **О,П,Р,С,Т.**

Контрольную работу **6** выполняют студенты, чьи фамилии начинаются с букв **У,Ф,Х,Ц,Ч.**

Контрольную работу **7** выполняют студенты, чьи фамилии начинаются с букв **Ш,Щ,Э,Ю,Я.**

Контрольное задание 1

- 1 Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать эмитентами на рынке ценных бумаг?
- 2 Какие ценные бумаги относятся к краткосрочным долговым инструментам и почему они называются дисконтными?
- 3 Момент эмиссии и основное содержание проспекта эмиссии .
- 4 Дать характеристику обобщающих показателей динамики курсов ценных бумаг и указать классификация биржевых индексов.

ЗАДАЧА 1 (вариант 2)

ЗАДАЧА 2 (вариант 3)

ЗАДАЧА 3 (вариант 8), решается после соответствующей лекции.

Контрольное задание 2

- 1 Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать инвесторами на рынке ценных бумаг?
2. Как оценивается дисконтная и инвестиционная доходность депозитных сертификатов. Привести пример.
3. Указать основные этапы процедуры эмиссии
 1. Какие существуют основные способы проведения биржевых торгов?

ЗАДАЧА 1 (вариант 3)

ЗАДАЧА 2 (вариант 2)

ЗАДАЧА 3 (вариант 1), решается после соответствующей лекции

Контрольное задание 3

- 1 Структура рынка ценных бумаг в зависимости от различных признаков.
- 2 Дать характеристику векселю, в том числе банковскому. Как оценивается инвестиционная доходность по векселю в зависимости от момента его приобретения?
- 3 Процедура эмиссии. Размещение ценных бумаг.
- 4 Виды биржевых операций. Характеристика сделки на срок (futures) и ее участников(“быков” и “медведей

ЗАДАЧА 1 (вариант 3)

ЗАДАЧА 2 (вариант 4)

ЗАДАЧА 3 (вариант 5), решается после соответствующей лекции

Контрольное задание 4

- 1 Структура и характеристика рынка ценных бумаг в зависимости от времени и способа поступления продаваемых ценных бумаг.
- 2 Дать сравнительную характеристику различных видов долгосрочных долговых ценных бумаг и показать способы их оценки.
- 3 Особенности различных организационно-правовых форм организации бирж. Права и обязанности биржи.
- 4 Характеристика спекулятивных сделок. Твердые срочные сделки участников на повышение курса ценных бумаг

ЗАДАЧА 1 (вариант 2)

ЗАДАЧА 2 (вариант 5)

ЗАДАЧА 3 (вариант 3), решается после соответствующей лекции

Контрольное задание 5

1. Структура и характеристика рынка ценных бумаг в зависимости от типа продаваемых бумаг.
 2. Характеристика долевых ценных бумаг и их классификация в зависимости от степени полноты предоставляемых своим владельцам прав. Какими показателями оцениваются стоимостные характеристики и доходность долевых ценных бумаг?
 3. Специфика выполняемых операций профессиональных участников рынка ценных бумаг.
 4. Сравнительный анализ фьючерсных сделок и фьючерсных контрактов.
- ЗАДАЧА 1** (вариант 2)
ЗАДАЧА 2 (вариант 6)
ЗАДАЧА 3 (вариант 3), решается после соответствующей лекции

Контрольное задание 6

1. Дать сравнительный анализ основных свойств первичного и вторичного рынков ценных бумаг.
 2. Охарактеризовать привилегированные акции и дать их классификацию.
 3. Содержание и типы биржевых приказов. Сравнительный анализ рыночного и лимитированного приказов.
 4. Основные способы проведения биржевых торгов.
- ЗАДАЧА 1** (вариант 3)
ЗАДАЧА 2 (вариант 1)
ЗАДАЧА 3 (2), решается после соответствующей лекции

Контрольное задание 7

1. Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать эмитентами на рынке ценных бумаг?
 2. Характеристика долевых ценных бумаг и их классификация в зависимости от степени полноты предоставляемых своим владельцам прав. Какими показателями оцениваются стоимостные характеристики и доходность долевых ценных бумаг?
 3. Момент эмиссии и основное содержание проспекта эмиссии .
 4. Специфика выполняемых операций профессиональных участников рынка ценных бумаг..
- ЗАДАЧА 1** (вариант 2)
ЗАДАЧА 2 (вариант 3)
ЗАДАЧА 3 (вариант 4), решается после соответствующей лекции

ИСХОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ РЕШЕНИЯ ЗАДАЧ

ЗАДАЧА 1.

Определить курсовую стоимость облигации, приемлемую для покупателя и продавца в зависимости от времени свершения сделки.

Исходные данные

Показатели	1 вариант для примера	2 вариант	3 вариант
Номинал облигации	1000 у.е.	1000 у.е.	2000 у.е.
Процентная ставка При выплате 1 раз в год	10 %	20 %	10 %
Банковская ставка	10 %	20 %	10 %
Срок продажи до до погашения	4года и 90 дней или 4года и 25 дней	5 лет и 73 дня или 5 лет и 20 дней	4года и 50 дней или 4года и 25 дней

ПРИМЕР РЕШЕНИЯ ЗАДАЧИ 1

Годовой процентный доход по облигации в сумме **100 у.е.** (10% от номинала 1000 у.е.) должен быть распределен между продавцом и покупателем пропорционально времени владения:

- процентный доход продавца $\frac{100 \text{ у.е.} \cdot (365 \text{ дней} - 90 \text{ дней})}{365 \text{ дней}} = 75,34 \text{ у.е.}$
- процентный доход покупателя $\frac{100 \text{ у.е.} \cdot 90 \text{ дней}}{365 \text{ дней}} = 24,66 \text{ у.е.}$

- Если продажа осуществлялась за 90 дней до конца календарного года (более чем за 30 дней), то весь годовой доход в сумме **100 у.е.** получает покупатель, а продавец скомпенсирует свой неполученный доход за период владения в сумме 75,34 у.е. повышением цены продажи облигации до **1075,34 у.е.** (1000 у.е. + 75,34 у.е.).

Вывод: если продажа облигации номиналом в 1000 у.е. осуществлялась за 90 дней до конца года, то продавец должен продавать ее за **1075,34 у.е.**, а покупатель, заплатив за нее **1075,34**, получит в конце года **100 у.е.** и скомпенсирует свои потери с учетом времен владения ценной бумагой.

Доход продавца 75,34 у.е.
Доход покупателя 24,66 у.е.

**Курсовая стоимость
1075,34 у.е.**

- Если продажа облигации предполагается за 23 дней до времени начисления процентов (менее чем за 30 дней), то весь процентный доход в сумме 100 у.е. получит продавец. Однако покупатель должен получить часть этого дохода пропорционально времени владения в сумме $\frac{100 \text{ у.е.} \cdot 25 \text{ дней}}{365 \text{ дней}} = 6,85 \text{ у.е.}$

Поэтому покупатель заплатит за облигацию $1000 - 6,85 = 993,15 \text{ у.е.}$, а погашая ее получит номинал 1000 у.е.

Вывод:

если продажа облигации номиналом в 1000 у.е. осуществлялась за 25 дней до выплаты процентов то продавец продает ее по цене **993,15 у.е.** и получая в конце года процентный доход в сумме

100 у.е., а покупатель платит за нее 993,15 у.е. и погашает ее по номиналу.

Доход продавца 93,15 у.е.

Доход покупателя 6,85 у.е.

Курсовая стоимость 993,15 у.е.

Задача 2

Определить курсовую стоимость облигации, приемлемой для покупателя и продавца, если в течение срока ставка по банковским вкладам меняется

Исходные данные

В а р и а н т ы						
Показатели	1 для примера	2	3	4	5	6
Номинал Облигации в у.е.	1000 у.е.	2000 у.е.	1000 у.е.	2000 у.е.	1000 у.е.	2000 у.е.
Процентная ставка	10%	10%	20%	10%	20%	20%
Банковская ставка	20%	20%	10%	20%	10%	10%
Срок погашения Облигации	4 года	3 года	2 года	3 года	4 года	3 года
Выплата процентов в год	1 раз	3 раз	2 раза	2 раза	3 раз	2 раз

ПРИМЕР РЕШЕНИЯ ЗАДАЧИ 2

1. Определяем цену приобретения облигации, обеспечивающую инвестору уровень доходности равной доходности по банковским вкладам

$$\text{Курсовая (рыночная) цена} = \frac{\text{Номинал} \times \text{Процент по облигации}}{\text{Процент по вкладам}} =$$

$$= \frac{1000 \text{ у.е.} \times 10\%}{20\%} = 500 \text{ у.е.}$$

Вывод: -положив в банк 500 у.е. под 20% годовых, получаем доход 100 у.е.; -купив облигацию номиналом 1000 у.е. за 500 у.е., получим в конце года 10% от 1000 у.е., то есть те же 100 у.е.

2. Срок погашения облигации 4 года, а не 1 год, поэтому сумма возможного первоначального банковского вклада в сумме 500 у.е. к концу 4-го года возрастет до 1036,8 у.е.

$$\begin{aligned} \text{Размер возросших инвест.} &= \text{Первоначальные инвест.} \cdot (1 + \text{Процент по вкл.})^{\text{Годы(кол-во начисл)}} \\ &= 500 \text{ у.е.} \cdot (1 + 0,2)^4 = \underline{1036,8 \text{ у.е.}} \end{aligned}$$

Если купить облигацию, то в течении 4-х лет в конце каждого года получаем процентный доход 100 у.е.:

-положим в конце 1-го года в банк под 20% годовых на 3 года полученный процент получим 172,8 у.е.

$$100 \text{ у.е.} \cdot (1 + 0,2)^3 = 172,8 \text{ у.е.}$$

-положив в конце 2-го года в банк под 20% годовых на 2 года полученный процент получим 144,0 у.е.

$$100 \text{ у.е.} \cdot (1 + 0,2)^2 = 144,0 \text{ у.е.}$$

-положив в конце 3-го года в банк под 20% годовых на 1 год полученный процент получим 120,0 у.е.

$$100 \text{ у.е.} \cdot (1 + 0,2)^1 = 120,0 \text{ у.е.}$$

-в конце 4-го года получим процент по облигации 100 у.е. и погасим облигацию номиналом 1000 у.е.

$$\text{Всего получим: } 172,8 + 144,0 + 120,0 + 100,0 + 1000,0 = \underline{1536,8 \text{ у.е.}}$$

Вывод:

-если продавец продаст облигацию за 500 у.е., то положив, эту сумму в банк, получит 1036,8 у.е.;

- если облигацию не продавать, а полученные проценты положить в банк, то получаем 1536,8 у.е.

Значит продавать облигацию по курсовой цене 500 у.е. не выгодно

3. Для установления окончательной цены сделки, выгодной как продавцу так и покупателю, необходимо определить размер вклада в банк, который через 4 года составит 1536,8 у.е.

$$\begin{aligned} \text{Первоначальные инвестиции} &= \frac{\text{Размер возросших инвестиций}}{\text{Срок} \cdot (1 + \text{Процент по вкладу})} \\ &= \frac{1536,8 \text{ у.е.}}{(1 + 0,2)^4} = \underline{741,3 \text{ у.е.}} \end{aligned}$$

ВЫВОД Цена сделки в сумме 741,13 у.е. устраивает покупателя и продавца облигации, так как положив в банк 741,13 у.е. за проданную облигацию через 4 года на счету продавца будет 1536,8 у.е., а купив облигацию за 741,13 у.е. покупатель получит через 4 года также 1536,13 у.е.

То есть покупатель получит 1536,8 у.е. независимо от цены покупки, а продавец должен продавать облигацию не ниже 741,3 у.е. (курсовая цена 500 у.е. дает убыток .

**Б. ПРИМЕРНЫЕ ТЕМАТИКА ТЕОРЕТИЧЕСКИХ РАБОТ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

Предлагаемые направления работ выбираются самостоятельно студентами с учетом профессиональной подготовленности и их можно изменять в пределах данной тематики .

Работа предусматривает использование статистических данных и расчетов экономических показателей.

1. Стоимость и доходность долевого и долговых ценных бумаг.
2. Определение стоимости и доходности производных ценных бумаг.
3. Страхование финансовых рисков по ценным бумагам
4. Формирование и управление портфелем ценных бумаг.
5. Оценка эффективности использования инструментов срочного рынка.
6. Оценка инвестиций банков в ценные бумаги.
7. Операции с ценными бумагами инвестиционных банков.
8. Инвестиционный выбор при размещении капитала.
9. Эффективность операций с ценными бумагами.
10. Международный финансовый рынок как источник инвестиционных ресурсов.
11. Финансовые расчеты во фьючерсной торговле.
12. Использование технического анализа в биржевом деле.
13. Макроэкономический анализ рынка ценных бумаг.
14. Риски при клиринге и расчетах на рынке ценных бумаг..
15. Управление ценными бумагами (трастовые операции и их значение).
16. Характеристика и анализ регионального рынка ценных бумаг.
17. Информационное обеспечение операций с ценными бумагами.
18. Системы мониторинга и управление портфелем ценных бумаг.
19. Анализ обращения депозитных сертификатов.
20. Оценка современного состояния биржевого срочного рынка.
21. Финансовые инструменты биржевого и внебиржевого срочного рынка.
22. Инструменты фьючерсной торговли.
23. Арбитражные операции на спотовом и срочном рынках.
24. Хеджирование срочными контрактами.
25. Оценка соотношения инфляции и долговых обязательств государства и корпораций.
26. Анализ стоимости и доходности государственных и корпоративных ценных бумаг.
27. Неаукционная реализация государственных ценных бумаг.
28. Анализ эффективности паевых инвестиционных фондов как института рынка ценных бумаг.

Контрольные вопросы к итоговой аттестации по курсу « Рынок ценных бумаг »

- 1 Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать эмитентами на рынке ценных бумаг?
- 2 Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать инвесторами на рынке ценных бумаг?
- 3 Структура рынка ценных бумаг в зависимости от различных признаков.
- 4 Классификация ценных бумаг в зависимости от различных признаков.
- 5 Какие ценные бумаги относятся к краткосрочным долговым инструментам и почему они называются дисконтными?
- 6 Дисконтная и инвестиционная доходность краткосрочных облигаций. Пример.
- 7 Вексель. Банковский вексель. Инвестиционная доходность по векселю в зависимости от момента его приобретения.
- 8 Расчет текущей доходности векселя в зависимости от изменения процентных ставок по другим финансовым инструментам.
- 9 Классификация облигаций в зависимости от различных признаков.
- 10 Оценка уровня доходности облигаций на первичном и вторичном рынках.
- 11 Расчет курсовой цены облигации в зависимости от процентных ставок по банковским вкладам.
- 12 Характеристика долевых ценных бумаг, отличие их от долговых и классификация в зависимости от способа передачи.
- 13 Характеристика долевых ценных бумаг и их классификация в зависимости от степени полноты предоставляемых своим владельцам прав.
- 14 Классификация привилегированных акций.
- 15 Цена и доходность акций.
- 16 Определение приемлемой нормы прибыли для вложений в акции.
- 17 Характеристика и оценка производных ценных бумаг.
- 18 Соотношение доходности различных видов ценных бумаг.
- 19 Процедура эмиссии. Момент эмиссии, содержание проспекта эмиссии.
- 20 Процедура эмиссии. Этапы процедуры эмиссии.
- 21 Процедура эмиссии. Регистрация выпуска и информация о выпуске, раскрываемая эмитентом.
- 22 Процедура эмиссии. Размещение ценных бумаг.
- 23 Организация и характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Механизм функционирования биржи.
- 24 Особенности различных организационно-правовых форм организации бирж. Права и обязанности.
- 25 Листинг. Правила допуска ценных бумаг к торговле на бирже, расчет платы за принятие акций к котировке.
- 26 Виды биржевых операций. Характеристика кассовых сделок (spot).
- 27 Виды биржевых операций. Характеристика сделки на срок (futures) и ее участников («быков» и «медведей»).
- 28 Характеристика спекулятивных сделок. Твердые срочные сделки участников на повышение курса ценных бумаг.
- 29 Характеристика спекулятивных сделок. Твердые срочные сделки участников на понижение курса ценных бумаг.
- 30 Характеристика спекулятивных сделок. Условные сделки с предварительной премией.
- 31 Характеристика спекулятивных сделок. Условная сделка – опцион на примере игроков на понижение.
- 32 Фьючерсные сделки с опционом. Опционы на покупку « call » и на продажу « put ».
- 33 Осуществление стеллажных сделок. Пример.
- 34 Основные способы хеджирования биржевых операций.
- 35 Содержание и типы биржевых приказов. Сравнительный анализ рыночного и лимитированного приказов.
- 36 Основные способы проведения биржевых торгов
- 37 Основные этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Процедуры заключения и сверки сделки.
- 38 Основные этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Процедура клиринга. Длинная и короткая позиция.
46. Основные этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Процедура исполнения сделки.
47. Определение котировальных цен и содержание биржевых бюллетеней
48. Обобщающие показатели динамики курсов ценных бумаг. Классификация биржевых индексов.
49. Обобщающие показатели динамики курсов ценных бумаг. Сделки с биржевыми индексами.
50. Регулирование рынка ценных бумаг.

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ**ЗАДАНИЕ В1**

Ответы оформляются в виде следующей таблицы
(Пример заполнения)

Ф.И.О студента				Номер группы		ТЕСТОВОЕ ЗАДАНИЕ		НОМЕР ТЕСТА		
ИВАНОВ А.М.				8322		В1		23		
НОМЕРА ПРАВИЛЬНЫХ ОТВЕТОВ (может быть несколько в В1)										
Номер вопроса	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Вариант Ответа	б	А,в	д	В,г	а.в.г	а	в	б	В.а	Г

Тест 1

1. Кто может выступать эмитентами на рынке ценных бумаг?
 - а) юридическое лицо, или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, не несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закреплённых ими
 - б) только юридические лица
 - в) юридическое лицо, или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закреплённых ими
 - г) только физические лица
 - д) только органы исполнительной власти

2. Кто может выступать инвесторами на рынке ценных бумаг?
 - а) физические лица, использующие свои сбережения для приобретения ценных бумаг и последующего получения убытков
 - б) профессионалы фондового рынка
 - в) лица, владеющие знаниями
 - г) лица, владеющие ценными бумагами
 - д) лица преклонного возраста

3. Какие признаки классификации рынка ценных бумаг?
 - а) по географическим признакам и общественному признанию
 - б) по финансированию холдинговых компаний
 - в) по хеджированию
 - г) по организации торговли предприятиями
 - д) по организации торговли ценными бумагами

4. Какова структура и характеристика рынка ценных бумаг в зависимости от дополнительных прав владельца ценных бумаг

- а) именные
- б) на предъявителя
- в) ордерные
- г) ордерные и краткосрочные
- д) именные и долгосрочные

5. Структура и характеристика рынка ценных бумаг в зависимости от типа продаваемых бумаг

- а) рынок капитала
- б) рынок акций
- в) денежный рынок
- г) рынок облигаций
- д) организованный рынок

6. Что такое первичный рынок

- а) это рынок, на котором обращаются ранее эмитированные ценные бумаги
- б) это рынок, на котором продаются новые выпуски ценных бумаг
- в) мобилизация финансовых ресурсов
- г) перераспределение финансовых ресурсов
- д) перепродажа ценных бумаг

7. К обязательным реквизитам акции относится

- а) сроки выплаты дивидендов
- б) номинальная стоимость
- в) имя держателя
- г) вид акции
- д) все варианты верны

8. Что такое call option

- а) дает право покупателю, но не обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
- б) это комбинация опциона на продажу и на покупку, которая позволяет его покупателю купить или продать ценные бумаги по соответствующей цене
- в) это сделка с премией, при которой плательщик премии имеет право требовать от своего контрагента передачу ему, например, ценных бумаг
- г) дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
- д) дает право покупателю и обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона

9. Какие условия должна выполнять компания, которая выставляет акции для листинга

- а) заплатить вступительный взнос в размере 500 долларов плюс небольшую сумму с каждой акции
- б) рыночная цена акций, которыми владеют акционеры, должна составлять не менее 100 млн. руб.
- в) насчитывать не менее 2 тыс. акционеров, которые бы держали по 100 или больше акций каждый
- г) заплатить вступительный взнос в размере 2500 долларов плюс небольшую сумму с каждой акции
- д) заплатить вступительный взнос в размере 1500 долларов плюс небольшую сумму с каждой акции

10. Кто такие «медведи»

- а) игроки на повышение
- б) игроки на понижение
- в) кто извлекает выгоду не только от изменения биржевых цен, но и от разницы между ценами бумаг при подписке и их последующей продаже
- г) правильных вариантов нет

д) кто не извлекает выгоду не только от изменения биржевых цен, но и от разницы между ценами бумаг при подписке и их последующей продаже

Тест 2

1. Классификация ценных бумаг в зависимости от различных признаков.

- а) по виду продавца
- б) в зависимости от форм организации
- в) в зависимости от регистра
- г) в зависимости от управляющих
- д) в зависимости от типа продаваемых ценных бумаг

2. Какие ценные бумаги относятся к краткосрочным долговым инструментам, продаются по цене ниже номинала, а погашаются по номиналу?

- а) государственные
- б) акции
- в) процентная ценная бумага
- г) облигации
- д) дисконтированные

3. Дисконтная и инвестиционная доходность краткосрочных облигаций представляют...

- а) банковскую доходность и реальную доходность
- б) фиктивный вексель
- в) обеспеченность и не обеспеченность ценных бумаг
- г) нереальную доходность
- д) депозитарные сертификаты

4. При определении выгодности вложений, используя расчёт дисконтной и инвестиционной доходности депозитных сертификатов, следует учитывать:

- а) фактор занятости
- б) фактор будущей стоимости товара
- в) фактор времени
- г) финансовое положение
- д) фактор оборачиваемости

5. Банковский вексель – это...

- а) вексель, на сумму которого начисляются проценты
- б) вексель, по которому банк является основным должником
- в) вексель, по которому нет основных должников
- г) вексель, по которому банк не является основным должником
- д) вексель, по которому частное лицо является основным должником

6. Кто такие «медведи»

- а) игроки на повышение
- б) игроки на понижение
- в) кто извлекает выгоду не только от изменения биржевых цен, но и от разницы между ценами бумаг при подписке и их последующей продаже
- г) правильных вариантов нет
- д) кто не извлекает выгоду не только от изменения биржевых цен, но и от разницы между ценами бумаг при подписке и их последующей продаже

7. После чего эмитент начинает размещение ценных бумаг:
- а) регистрации отчета об итогах выпуска
 - б) принятие эмитентом решения о выпуске
 - в) регистрации их выпуска
 - г) принятие эмитентом решения о не выпуске
 - д) правильных ответов нет
8. В какие сроки исполняются срочные сделки
- а) в пределах года
 - б) в пределах одного 1-3 дней
 - в) в пределах недели
 - г) в пределах 1-3 месяцев
 - д) в пределах 6 месяцев
9. По размерности выборки индексы делятся на:
- а) индексы с ограниченной выборкой и индексы с широкой выборкой
 - б) отраслевые, региональные, сводные
 - в) индексы агентств, индексы торговых площадок
 - г) индексы акций стоимости и акций роста
 - д) индексы с не ограниченной выборкой и индексы с широкой выборкой
10. Какая информация раскрывается эмитентом, при регистрации выпуска ценных бумаг?
- а) объём выпуска ценных бумаг по номиналу
 - б) характеристика выпускаемых ценных бумаг
 - в) заявление на регистрацию
 - г) копия платёжного поручения об уплате налога на операции с ценными бумагами
 - д) документы, подтверждающие согласование данного выпуска ценных бумаг с соответствующим органом

Тест 3

1. Тратта - это
- а) простой вексель
 - б) финансовый вексель
 - в) переводной вексель
 - г) коммерческий вексель
 - д) аваль
2. Что относится к долговым ценным бумагам?
- а) казначейские обязательства
 - б) депозитные сертификаты
 - в) муниципальные облигации
 - г) казначейские векселя
 - д) муниципальные облигации и казначейские векселя
3. Классификация облигаций в зависимости от различных признаков
- а) простые облигации
 - б) переводные облигации
 - в) купонные облигации, именные облигации, балансовые облигации, гарантированные облигации
 - г) купонные облигации, именные облигации, балансовые облигации, переводные облигации
 - д) купонные облигации, именные облигации, простые облигации, гарантированные облигации

4. Какие виды доходности облигаций различают?
- а) номинальная
 - б) муниципальные
 - в) конечная
 - г) полная
 - д) текущая
5. Стоимостная оценка облигаций. Какие виды цен имеют облигации?
- а) номинальную
 - б) нарицательную и рыночную
 - в) реальную
 - г) не реальную
 - д) номинальную и совокупную
6. По территориальному признаку фондовые рынки делятся на:
- а) кассовый рынок и форвардный рынок
 - б) рынок ценных бумаг предприятий и рынок государственных ценных бумаг
 - в) рынок акций
 - г) международные, национальные и региональные рынки
 - д) рынок облигаций
7. Какие методы существуют для расчета биржевых индексов
- а) метод средней геометрической
 - б) метод расширения
 - в) метод вычисления процентов
 - г) метод сужения
 - д) метод вычисления себестоимости
8. Кто такие «медведи»
- а) игроки на повышение
 - б) игроки на понижение
 - в) кто извлекает выгоду не только от изменения биржевых цен, но и от разницы между ценами бумаг при подписке и их последующей продаже
 - г) правильных вариантов нет
 - д) кто не извлекает выгоду не только от изменения биржевых цен, но и от разницы между ценами бумаг при подписке и их последующей продаже
9. Что такое call option
- а) дает право покупателю, но не обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
 - б) это комбинация опциона на продажу и на покупку, которая позволяет его покупателю купить или продать ценные бумаги по соответствующей цене
 - в) это сделка с премией, при которой плательщик премии имеет право требовать от своего контрагента передачу ему, например, ценных бумаг
 - г) дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
 - д) дает право покупателю и обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
10. По размерности выборки индексы делятся на:
- а) индексы с ограниченной выборкой и индексы с широкой выборкой

- б) отраслевые, региональные, сводные
- в) индексы агентств, индексы торговых площадок
- г) индексы акций стоимости и акций роста
- д) индексы облигаций и стоимости облигационного роста

Тест 4

1. Курсом облигации называется...

- а) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к её номиналу
- б) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к её рыночной цене
- в) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к её балансовой стоимости
- г) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к сроку окупаемости
- д) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к цене погашения

2. Долевые ценные бумаги:

- а) акции
- б) сертификаты владельцев паёв и долей
- в) облигации
- г) облигации и акции
- д) облигации и сертификаты владельцев паёв и долей

3. Номинальная стоимость долговых ценных бумаг определяется:

- а) определяется на основании совета директоров
- б) отражает сбалансированный уровень цен продаж
- в) рассчитывается по формуле дисконтирования
- г) фиксируется на определённую дату
- д) уставный капитал/ число выпущенных акций

4. Классификация привилегированных акций

- а) кумулятивные привилегированные акции, привилегированные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции
- б) капитальные привилегированные акции, привилегированные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции
- в) кумулятивные привилегированные акции, привилегированные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции
- г) кумулятивные привилегированные акции, именные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции
- д) гарантированные привилегированные акции, привилегированные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции

5. Чем определяется доходность акций?

- а) совокупной доходностью в рублях
- б) курсом акции
- в) ставкой банковского процента
- г) уровнем выплачиваемых дивидендов
- д) рыночной стоимостью

6. Вторичный рынок бывает

- а) биржевой
- б) именной

- в) рынок местного назначения
- г) внебиржевой
- д) контрактный

7. Опцион – это двусторонний договор

- а) о передачи ценных бумаг на хранение в депозитарий
- б) о купле – продажи ценных бумаг в будущем
- в) о принятии ценных бумаг в трассовое управление
- г) о текущей купле-продаже ценных бумаг
- д) о не принятии ценных бумаг в трассовое управление

8. Кто такие «быки»

- а) игроки на повышение
- б) игроки на понижение
- в) кто извлекает выгоду не только от изменения биржевых цен, но и от разницы между ценами бумаг при подписке и их последующей продаже
- г) правильных вариантов нет
- д) весельчаки

9. Что общего между бессрочной облигацией, обыкновенной акцией с нулевым темпом прироста дивидендов и бессрочной привилегированной акцией?

- а) получение процентного дохода
- б) получение дисконтного дохода
- в) неограниченный срок существования
- г) получение процентного и дисконтного дохода
- д) ограниченный срок существования

10. Этот метод применяется для того, чтобы отразить в индексе влияние объемных показателей

- а) метод средней арифметической простой
- б) метод средней геометрической
- в) метод средней арифметической взвешенной
- г) метод средневзвешенной стоимости капитала
- д) метод процентных разниц

Тест 5

1. Что общего между бессрочной облигацией, обыкновенной акцией с нулевым темпом прироста дивидендов и бессрочной привилегированной акцией?

- а) получение процентного дохода
- б) получение дисконтного дохода
- в) неограниченный срок существования
- г) получение процентного и дисконтного дохода
- д) ограниченный срок существования

2. На чём основана оценка производных ценных бумаг?

- а) на учёте их специфики
- б) на курсовой стоимости
- в) на учёте их особенности
- г) на рыночной стоимости
- д) на уровне продаж

3. Виды эмиссии акций:
- а) эмиссия акций в процессе утверждения акционерного общества
 - б) эмиссии акций в процессе утверждения корпораций
 - в) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности ООО
 - г) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности корпораций
 - д) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности АО

4. Процедура эмиссии ценных бумаг включает следующие этапы:

- а) принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг
- б) заявлении е на регистрацию
- в) размещение ценных бумаг
- г) решение о выпуске ценных бумаг
- д) регистрацию выпуска ценных бумаг

5. Этапы процедуры эмиссии включают:

- а) антимонопольное размещение
- б) публичное размещение
- в) валютное размещение
- г) закрытое размещение
- д) первичное размещение

6. По времени проведения биржевые торги подразделяются

- а) публичные и бесконтактные
- б) простой и двойной аукцион
- в) постоянные и сессионные
- г) дилерские и агентские
- д) не сессионные

7. Какие требования должна выполнять любая банковская система

- а) содержать все необходимые элементы в определенных пропорциях
- б) должны отсутствовать лишние ненужные элементы
- в) должны присутствовать лишние ненужные элементы
- г) оба варианта верны
- д) содержать некоторые необходимые элементы в определенных пропорциях

8. Какие методы существуют для расчета биржевых индексов

- а) метод средней геометрической
- б) метод расширения
- в) метод вычисления процентов
- г) метод средневзвешенной стоимости капитала
- д) метод процентных разниц

9. Что такое call option

- а) дает право покупателю, но не обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
- б) это комбинация опциона на продажу и на покупку, которая позволяет его покупателю купить или

продать ценные бумаги по соответствующей цене

в) это сделка с премией, при которой плательщик премии имеет право требовать от своего контрагента передачу ему, например, ценных бумаг

г) дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона

д) дает право покупателю и обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона

10. Этот метод применяется для того, чтобы отразить в индексе влияние объемных показателей

а) метод средней арифметической простой

б) метод средней геометрической

в) метод средней арифметической взвешенной

г) метод средневзвешенной стоимости капитала

д) метод процентных разниц

Тест 6

1. Какая информация раскрывается эмитентом, при регистрации выпуска ценных бумаг?

а) объём выпуска ценных бумаг по номиналу

б) характеристика выпускаемых ценных бумаг

в) заявление на регистрацию

г) копия платёжного поручения об уплате налога на операции с ценными бумагами

д) документы, подтверждающие согласование данного выпуска ценных бумаг с соответствующим органом

2. Кто может выступать эмитентами на рынке ценных бумаг?

а) юридическое лицо, или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, не несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закреплённых ими

б) только юридические лица

в) юридическое лицо, или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закреплённых ими

г) только физические лица

д) только органы исполнительной власти

3. Кто может выступать инвесторами на рынке ценных бумаг?

а) физические лица, использующие свои сбережения для приобретения ценных бумаг и последующего получения убытков

б) профессионалы фондового рынка

в) лица, владеющие знаниями

г) лица, владеющие ценными бумагами

д) лица преклонного возраста

4. Какие признаки классификации рынка ценных бумаг?

а) по географическим признакам и общественному признанию

б) по финансированию холдинговых компаний

в) по хеджированию

г) по организации торговли предприятиями

д) по организации торговли ценными бумагами

5. Какова структура и характеристика рынка ценных бумаг в зависимости от дополнительных прав владельца ценных бумаг

- а) именные
- б) на предъявителя
- в) ордерные
- г) ордерные и краткосрочные
- д) именные и долгосрочные

6. Что представляет собой вторичный рынок ценных бумаг

- а) рынок, на котором осуществляется размещение впервые выпущенных ценных бумаг
- б) рынок, на котором осуществляется обращение ценных бумаг в форме покупке
- в) рынок, на котором осуществляется обращение ценных бумаг в форме продаже ранее выпущенных ценных бумаг
- г) перераспределение финансовых ресурсов
- д) перепродажа ценных бумаг

7. Что не относится к последовательности этапов эмиссии ценных бумаг

- а) размещение
- б) регистрация выпуска
- в) принятие эмитентом решение о выпуске ценных бумаг
- г) регистрация отчета об итогах выпуска
- д) принятия эмитентом решения о не выпуске ценных бумаг

8. Какие условия должна выполнять компания, которая выставляет акции для листинга

- а) заплатить вступительный взнос в размере 500 долларов плюс небольшую сумму с каждой акции
- б) рыночная цена акций, которыми владеют акционеры, должна составлять не менее 100 млн. руб.
- в) насчитывать не менее 2 тыс. акционеров, которые бы держали по 100 или больше акций каждый
- г) заплатить вступительный взнос в размере 6500 долларов плюс небольшую сумму с каждой акции
- д) заплатить вступительный взнос в размере 5500 долларов плюс небольшую сумму с каждой акции

9. В какие сроки исполняются срочные сделки

- а) в пределах года
- б) в пределах одного 1-3 дней
- в) в пределах недели
- г) в пределах 1-3 месяцев
- д) в пределах 6 месяцев

10. Какие существуют российские биржевые индексы

- а) индекс «Скейт – пресс»
- б) Фондовые индексы «АК&М»
- в) индексы Интерфакса
- г) все варианты верны
- д) правильных вариантов нет

Тест 7

1. Структура и характеристика рынка ценных бумаг в зависимости от типа продаваемых бумаг

- а) рынок капитала
- б) рынок акций
- в) денежный рынок

- г) рынок облигаций
 - д) организованный рынок
2. Классификация ценных бумаг в зависимости от различных признаков.
- а) по виду продавца
 - б) в зависимости от форм организации
 - в) в зависимости от регистра
 - г) в зависимости от управляющих
 - д) в зависимости от типа продаваемых ценных бумаг
3. Какие ценные бумаги относятся к краткосрочным долговым инструментам, продаются по цене ниже номинала, а погашаются по номиналу?
- а) государственные
 - б) акции
 - в) процентная ценная бумага
 - г) облигации
 - д) дисконтированные
4. Дисконтная и инвестиционная доходность краткосрочных облигаций представляют...
- а) банковскую доходность и реальную доходность
 - б) фиктивный вексель
 - в) обеспеченность и не обеспеченность ценных бумаг
 - г) нереальную доходность
 - д) депозитарные сертификаты
5. При определении выгодности вложений, используя расчёт дисконтной и инвестиционной доходности депозитных сертификатов, следует учитывать:
- а) фактор занятости
 - б) фактор будущей стоимости товара
 - в) фактор времени
 - г) финансовое положение
 - д) фактор оборачиваемости
6. Какой бывает вторичный рынок
- а) частный
 - б) публично-правовой
 - в) внебиржевой
 - г) смешанный
 - д) закрытый
7. Что представляет собой вторичный рынок ценных бумаг
- а) рынок, на котором осуществляется размещение впервые выпущенных ценных бумаг
 - б) рынок, на котором осуществляется обращение ценных бумаг в форме покупке
 - в) рынок, на котором осуществляется обращение ценных бумаг в форме продаже ранее выпущенных ценных бумаг
 - г) перераспределение финансовых ресурсов
 - д) перепродажа ценных бумаг
8. В какие сроки исполняются срочные сделки
- а) в пределах года
 - б) в пределах одного 1-3 дней

- в) в пределах недели
- г) в пределах 1-3 месяцев
- д) в пределах 6 месяцев

9. Вычисляемый по особым формулам показатель биржевой активности, позволяющий следить за курсами ценных бумаг это:

- а) доходность акции
- б) биржевой индекс
- в) текущая доходность
- г) все варианты верны
- д) правильных вариантов нет

10. Номинальная стоимость долговых ценных бумаг определяется:

- а) определяется на основании совета директоров
- б) отражает сбалансированный уровень цен продаж
- в) рассчитывается по формуле дисконтирования
- г) фиксируется на определённую дату
- д) уставный капитал/ число выпущенных акций

Тест 8

1. Банковский вексель – это...

- а) вексель, на сумму которого начисляются проценты
- б) вексель, по которому банк является основным должником
- в) вексель, по которому нет основных должников
- г) вексель, по которому банк не является основным должником
- д) вексель, по которому частное лицо является основным должником

2. Тратта - это

- а) простой вексель
- б) финансовый вексель
- в) переводной вексель
- г) коммерческий вексель
- д) аваль

3. Что относится к долговым ценным бумагам?

- а) казначейские обязательства
- б) депозитные сертификаты
- в) муниципальные облигации
- г) казначейские векселя
- д) муниципальные облигации и казначейские векселя

4. Классификация облигаций в зависимости от различных признаков

- а) простые облигации
- б) переводные облигации
- в) купонные облигации, именные облигации, балансовые облигации, гарантированные облигации
- г) купонные облигации, именные облигации, балансовые облигации, переводные облигации
- д) купонные облигации, именные облигации, простые облигации, гарантированные облигации

5. Какие виды доходности облигаций различают?

- а) номинальная

- б) муниципальные
 - в) конечная
 - г) полная
 - д) текущая
6. По территориальному признаку фондовые рынки делятся на:
- а) кассовый рынок и форвардный рынок
 - б) рынок ценных бумаг предприятий и рынок государственных ценных бумаг
 - в) рынок акций
 - г) международные, национальные и региональные рынки
 - д) областные рынки
7. Какие требования должна выполнять любая банковская система?
- а) содержать все необходимые элементы в определенных пропорциях
 - б) должны отсутствовать лишние ненужные элементы
 - в) не содержать элементы в определенных пропорциях
 - г) оба варианта верны
 - д) правильных вариантов нет
8. В зависимости от уровня централизации клиринг подразделяется на:
- а) клиринг рынка фьючерсных контрактов и клиринг рынка ценных бумаг
 - б) клиринг между членами клиринговой палаты и клиринг между членами биржи
 - в) клиринг отдельных видов биржи, межбиржевой национальный клиринг и международный клиринг
 - г) клиринг между не членами клиринговой палаты и клиринг между членами биржи
 - д) клиринг между членами клиринговой палаты и клиринг между не членами биржи
9. Данный метод применяется для того, чтобы отразить в индексе влияние объемных показателей
- а) метод средней арифметической простой
 - б) метод средней геометрической
 - в) метод средней арифметической взвешенной
 - г) метод средневзвешенной стоимости капитала
 - д) метод процентных разниц
10. Номинальная стоимость долговых ценных бумаг определяется:
- а) определяется на основании совета директоров
 - б) отражает сбалансированный уровень цен продаж
 - в) рассчитывается по формуле дисконтирования
 - г) фиксируется на определённую дату
 - д) уставный капитал/ число выпущенных акций

Тест 9

1. Стоимостная оценка облигаций. Какие виды цен имеют облигации?
- а) номинальную
 - б) нарицательную и рыночную
 - в) реальную
 - г) не реальную
 - д) номинальную и совокупную
2. Курсом облигации называется...

- а) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к её номиналу
- б) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к её рыночной цене
- в) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к её балансовой стоимости
- г) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к сроку окупаемости
- д) значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к цене погашения

3. Долевые ценные бумаги:

- а) акции
- б) сертификаты владельцев паёв и долей
- в) облигации
- г) облигации и акции
- д) облигации и сертификаты владельцев паёв и долей

4. Номинальная стоимость долговых ценных бумаг определяется:

- а) определяется на основании совета директоров
- б) отражает сбалансированный уровень цен продаж
- в) рассчитывается по формуле дисконтирования
- г) фиксируется на определённую дату
- д) уставный капитал/ число выпущенных акций

5. Классификация привилегированных акций

- а) кумулятивные привилегированные акции, привилегированные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции
- б) капитальные привилегированные акции, привилегированные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции
- в) кумулятивные привилегированные акции, привилегированные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции
- г) кумулятивные привилегированные акции, именные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции
- д) гарантированные привилегированные акции, привилегированные акции с долей участия, конвертируемые привилегированные акции

6. Опцион – это двусторонний договор

- а) о передачи ценных бумаг на хранение в депозитарий
- б) о купле – продажи ценных бумаг в будущем
- в) о принятии ценных бумаг в трассовое управление
- г) о текущей купле-продаже ценных бумаг
- д) о возврате ценных бумаг с хранения в депозитарии

7. Кто такие «быки»

- а) игроки на повышение
- б) игроки на понижение
- в) кто извлекает выгоду не только от изменения биржевых цен, но и от разницы между ценами бумаг при подписке и их последующей продаже
- г) правильных вариантов нет
- д) кто не извлекает выгоду не только от изменения биржевых цен, но и от разницы между ценами бумаг при подписке и их последующей продаже

8. Страхование срочных сделок с ценными бумагами от возможных резких колебаний рыночных цен на фондовые ценности при совершении сделок на длительный срок – это

- а) срочная сделка
- б) хеджирование

- в) опцион
- г) фьючерс
- д) цессия

9. Имущественные права по предъявительским ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами
- д) эмитентом по отношению к лицам, указанным нигде не указанным

10. Права владельца на эмиссионные ценные бумаги при бездокументарной форме выпуска удостоверяются:

- а) сертификатами
- б) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях
- в) записями на лицевых счетах у держателя реестра
- г) записями на счетах депо в депозитарии
- д) не удостоверяются

Тест10

1. Чем определяется доходность акций?

- а) совокупной доходностью в рублях
- б) курсом акции
- в) ставкой банковского процента
- г) уровнем выплачиваемых дивидендов
- д) рыночной стоимостью

2. Что общего между бессрочной облигацией, обыкновенной акцией с нулевым темпом прироста дивидендов и бессрочной привилегированной акцией?

- а) получение процентного дохода
- б) получение дисконтного дохода
- в) неограниченный срок существования
- г) получение процентного и дисконтного дохода
- д) ограниченный срок существования

3. На чём основана оценка производных ценных бумаг?

- а) на учёте их специфики
- б) на курсовой стоимости
- в) на учёте их особенности
- г) на рыночной стоимости
- д) на уровне продаж

4. Виды эмиссии акций:

- а) эмиссия акций в процессе утверждения акционерного общества
- б) эмиссии акций в процессе утверждения корпораций
- в) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности ООО
- г) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности корпораций
- д) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения

производственно – хозяйственной деятельности АО

5. Процедура эмиссии ценных бумаг включает следующие этапы:

- а) принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг
- б) заявлении е на регистрацию
- в) размещение ценных бумаг
- г) решение о выпуске ценных бумаг
- д) регистрацию выпуска ценных бумаг

6. Контракт, в соответствии с которым сторона, заключающая его, берет на себя обязательство по исполнению определенного срока продать или купить в обязательном порядке определенное количество ценных бумаг по фиксированной цене, именуется:

- а) опционом
- б) фьючерсом
- в) варрантой
- г) авалем
- д) хеджирование

7. В какие сроки исполняются срочные сделки

- а) в пределах года
- б) в пределах одного 1-3 дней
- в) в пределах недели
- г) в пределах 1-3 месяцев
- д) в пределах 6 месяцев

8. Какие существуют российские биржевые индексы

- а) индекс «Скейт – пресс»
- б) Фондовые индексы «АК&М»
- в) индексы Интерфакса
- г) все варианты верны
- д) правильных ответов нет

9. В зависимости от принципа организации биржи делятся

- а) товарные, валютные, фондовые
- б) универсальные, специализированные
- в) центральные, межрегиональные, локальные
- г) опционные, смешанные
- д) публично-правовые, частноправовые

10. Права владельца на эмиссионные ценные бумаги при бездокументарной форме выпуска удостоверяются:

- а) сертификатами
- б) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях
- в) записями на лицевых счетах у держателя реестра
- г) записями на счетах депо в депозитарии
- д) не удостоверяются

Тест 11

1. Чем определяется доходность акций?

- а) совокупной доходностью в рублях
- б) курсом акции
- в) ставкой банковского процента
- г) уровнем выплачиваемых дивидендов

д) рыночной стоимостью

2. Что общего между бессрочной облигацией, обыкновенной акцией с нулевым темпом прироста дивидендов и бессрочной привилегированной акцией?

- а) получение процентного дохода
- б) получение дисконтного дохода
- в) неограниченный срок существования
- г) получение процентного и дисконтного дохода
- д) ограниченный срок существования

3. На чём основана оценка производных ценных бумаг?

- а) на учёте их специфики
- б) на курсовой стоимости
- в) на учёте их особенности
- г) на рыночной стоимости
- д) на уровне продаж

4. Виды эмиссии акций:

- а) эмиссия акций в процессе утверждения акционерного общества
- б) эмиссии акций в процессе утверждения корпораций
- в) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности ООО
- г) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности корпораций
- д) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности АО

5. Процедура эмиссии ценных бумаг включает следующие этапы:

- а) принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг
- б) заявлении е на регистрацию
- в) размещение ценных бумаг
- г) решение о выпуске ценных бумаг
- д) регистрацию выпуска ценных бумаг

6. По...делкам оговоренные условия изменению не подлежат

- а) депортным
- б) пролонгационным
- в) срочным
- г) условным
- д) твердым

7. Вычисляемый по особым формулам показатель биржевой активности, позволяющий следить за курсами ценных бумаг это:

- а) доходность акции
- б) биржевой индекс
- в) текущая доходность
- г) все варианты верны
- д) правильных ответов нет

8. Фьючерс представляет собой:

- а) преимущественное право на приобретение дополнительных акций нового выпуска

- б) право купить или продать биржевой актив или фьючерсный контракт
- в) обязательство, которое дает продавец покупателю в отношении права собственности, на уже обращающиеся ценные бумаги
- г) договор на поставку оговоренного количества ценностей в течение определенного периода времени по цене, установленной на момент сделки
- д) договор на поставку любого количества ценностей в течение определенного периода времени по цене, установленной на момент сделки

9. К основным функциям клиринга относятся:

- а) учет зарегистрированных сделок
- б) вычисления по зарегистрированным сделкам
- в) организация денежных расчетов
- г) зачет взаимных обязательств и платежей участников фондового рынка
- д) все варианты верны

10. В зависимости от уровня централизации клиринг подразделяется на:

- а) клиринг рынка фьючерсных контрактов и клиринг рынка ценных бумаг
- б) клиринг между членами клиринговой палаты и клиринг между членами биржи
- в) клиринг отдельных видов биржи, межбиржевой национальный клиринг и международный клиринг
- г) клиринг между не членами клиринговой палаты и клиринг между членами биржи
- д) клиринг между членами клиринговой палаты и клиринг между не членами биржи

Тест 12

1. Этапы процедуры эмиссии включают:

- а) антимонопольное размещение
- б) публичное размещение
- в) валютное размещение
- г) закрытое размещение
- д) первичное размещение

2. Какая информация раскрывается эмитентом, при регистрации выпуска ценных бумаг?

- а) объём выпуска ценных бумаг по номиналу
- б) характеристика выпускаемых ценных бумаг
- в) заявление на регистрацию
- г) копия платёжного поручения об уплате налога на операции с ценными бумагами
- д) документы, подтверждающие согласование данного выпуска ценных бумаг с соответствующим органом

3. Кто может выступать эмитентами на рынке ценных бумаг?

- а) юридическое лицо, или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, не несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закреплённых ими
- б) только юридические лица
- в) юридическое лицо, или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закреплённых ими
- г) только физические лица
- д) только органы исполнительной власти

4. Кто может выступать инвесторами на рынке ценных бумаг?

- а) физические лица, использующие свои сбережения для приобретения ценных бумаг и последующего получения убытков
- б) профессионалы фондового рынка
- в) лица, владеющие знаниями
- г) лица, владеющие ценными бумагами
- д) лица преклонного возраста
5. Какие признаки классификации рынка ценных бумаг?
- а) по географическим признакам и общественному признанию
- б) по финансированию холдинговых компаний
- в) по хеджированию
- г) по организации торговли предприятиями
- д) по организации торговли ценными бумагами
6. Что не входит в последовательность этапов эмиссии ценных бумаг?
- а) размещение
- б) регистрация выпуска
- в) принятие эмитентом решение о выпуске ценных бумаг
- г) регистрация отчета об итогах выпуска
- д) продажа ценных бумаг
7. Занимается ли Центральный банк расчетно-кредитным обслуживанием
- а) да, для всех
- б) нет
- в) только для юридических лиц
- г) только для физических лиц
- д) только для лиц, среднегодовой доход которых превышает 1 млн. руб.
8. Какие основные этапы включает в себя клиринг
- а) этап обоснования инвестиционных решений
- б) исполнение сделки
- в) взаимозачет
- г) анализ сверочных документов
- д) анализ первичных документов
9. Назвать основные этапы проведения сделки
- а) планирование
- б) контроль
- в) клиринг
- г) фьючерс
- д) цессия
10. К основным функциям клиринга относятся:
- а) учет зарегистрированных сделок
- б) вычисления по зарегистрированным сделкам
- в) организация денежных расчетов
- г) зачет взаимных обязательств и платежей участников фондового рынка
- д) все варианты верны

Тест 13

1. Основными задачами рынка ценных бумаг являются:
- а) регулирование государственных финансов

- б) обеспечение перераспределения финансовых средств от одних предприятий или отраслей экономики к другим
- в) распределение капитала между участниками рынка
- г) согласование интересов государства и финансово – экономических структур, стремящихся получить кредиты на долгосрочной основе
- д) согласование интересов государства и финансово – экономических структур, стремящихся получить кредиты на краткосрочной основе

2. Какие признаки классификации рынка ценных бумаг?

- а) по географическим признакам и общественному признанию
- б) по финансированию холдинговых компаний
- в) по хеджированию
- г) по организации торговли предприятиями
- д) по организации торговли ценными бумагами

3. Какая информация раскрывается эмитентом, при регистрации выпуска ценных бумаг?

- а) объём выпуска ценных бумаг по номиналу
- б) характеристика выпускаемых ценных бумаг
- в) заявление на регистрацию
- г) копия платёжного поручения об уплате налога на операции с ценными бумагами
- д) документы, подтверждающие согласование данного выпуска ценных бумаг с соответствующим органом

4. Виды эмиссии акций:

- а) эмиссия акций в процессе утверждения акционерного общества
- б) эмиссии акций в процессе утверждения корпораций
- в) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности ООО
- г) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности корпораций
- д) эмиссия акций для осуществления финансирования инвестиционной и расширения производственно – хозяйственной деятельности АО

5. Процедура эмиссии ценных бумаг включает следующие этапы:

- а) принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг
- б) заявлении е на регистрацию
- в) размещение ценных бумаг
- г) решение о выпуске ценных бумаг
- д) регистрацию выпуска ценных бумаг

6. Фьючерс представляет собой:

- а) преимущественное право на приобретение дополнительных акций нового выпуска
- б) право купить или продать биржевой актив или фьючерсный контракт
- в) обязательство, которое дает продавец покупателю в отношении права собственности, на уже обращающиеся ценные бумаги
- г) договор на поставку оговоренного количества ценностей в течение определенного периода времени по цене, установленной на момент сделки
- д) договор на поставку оговоренного количества ценностей в течение неограниченного периода времени по цене, установленной на момент сделки

7. Какие сроки исполняются срочные сделки

- а) в пределах года
- б) в пределах одного 1-3 дней
- в) в пределах недели
- г) в пределах 1-3 месяцев
- д) в пределах 6 месяцев

8. Кассовые сделки бывают

- а) биржевые
- б) оптовые
- в) розничные
- г) покупка с частичной оплатой заемными деньгами
- д) правильного ответа нет

9. По признаку биржевого товара биржа делится на:

- а) товарные, валютные, фондовые
- б) универсальные, специализированные
- в) центральные, межрегиональные, локальные
- г) опционные, смешанные
- д) контрактные

10. Непосредственным участником биржевых торгов являются:

- а) инвесторы (покупатели)
- б) эмитенты (продавцы)
- в) фондовые посредники (дилеры и брокеры)
- г) организации, предоставляющие услуги на рынке ценных бумаг (биржа, регистраторы, депозитариум, клиринговые организации, консультанты и др.)
- д) организации, осуществляющие доверительное управление (трастовые организации)

Тест 14

1. Государственные органы регулирования рынка ценных бумаг правительственного уровня управления включают:

- а) ФКЦБ
- б) Министерство финансов РФ
- в) Центральный банк РФ
- г) Министерство РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства
- д) Госстрахнадзор

2. Непосредственным участником биржевых торгов являются:

- а) инвесторы (покупатели)
- б) эмитенты (продавцы)
- в) фондовые посредники (дилеры и брокеры)
- г) организации, предоставляющие услуги на рынке ценных бумаг (биржа, регистраторы, депозитариум, клиринговые организации, консультанты и др.)
- д) организации, осуществляющие доверительное управление (трастовые организации)

3. В случае нахождения сертификата предъявительской документарной ценной бумаги у владельца, право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя
- д) передачи ему сертификата ценной бумаги до внесения приходной записи по лицевому счету

приобретателя

4. В качестве профессионального участника рынка ценных бумаг фондовая биржа может быть признана как:

- а) общество с ограниченной ответственностью
- б) некоммерческое партнерство
- в) ассоциация
- г) акционерное общество
- д) корпорации

5. Рынок ценных бумаг включает в себя следующие основные составляющие:

- а) товарные ценные бумаги
- б) денежные ценные бумаги
- в) основные ценные бумаги
- г) производные ценные бумаги
- д) денежные средства

6. К обязательным реквизитам акции относится

- а) сроки выплаты дивидендов
- б) номинальная стоимость
- в) имя держателя
- г) вид акции
- д) все варианты верны

7. Функции, выполняемые Центральным банком РФ

- а) стимулирование накоплений в хозяйстве
- б) обслуживание товарного обращения через кредит
- в) выполняет роль банка других банков
- г) посредничество в операциях с ценными бумагами
- д) имеет монополию на осуществление эмиссии наличных денег

8. Какие основные этапы включает в себя клиринг

- а) этап обоснования инвестиционных решений
- б) исполнение сделки
- в) взаимозачет
- г) анализ сверочных документов
- д) расторжение сделки

9. По признаку биржевого товара биржа делится на:

- а) товарные, валютные, фондовые
- б) универсальные, специализированные
- в) центральные, межрегиональные, локальные
- г) опционные, смешанные
- д) контрактные

10. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя:

- а) вручением ценной бумаги
- б) путем индоссамента
- в) путем цессии
- г) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи
- д) путём хеджа

Тест 15

1. На первичном рынке ценных бумаг происходит:
 - а) размещение ценных бумаг
 - б) мобилизация финансовых ресурсов
 - в) перепродажа ценных бумаг
 - г) перераспределение финансовых ресурсов
 - д) право на отчуждение акций

2. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя:
 - а) вручением ценной бумаги
 - б) путем индоссамента
 - в) путем цессии
 - г) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи
 - д) путём хеджа

3. К ценным бумагам, позволяющим страховать риски финансовых потерь на рынке ценных бумаг, относятся:
 - а) акции
 - б) фьюрсы
 - в) фьючерсы
 - г) опционы
 - д) кэпсы

4. Имущественные права по предъявительским ценным бумагам осуществляются:
 - а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом
 - б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту
 - в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре
 - г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами
 - д) эмитентом по отношению к лицам, указанным нигде не указанным

5. Права владельца на эмиссионные ценные бумаги при бездокументарной форме выпуска удостоверяются:
 - а) сертификатами
 - б) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях
 - в) записями на лицевых счетах у держателя реестра
 - г) записями на счетах депо в депозитарии
 - д) не удостоверяются

6. Вычисляемый по особым формулам показатель биржевой активности, позволяющий следить за курсами ценных бумаг это:
 - а) доходность акции
 - б) биржевой индекс
 - в) текущая доходность
 - г) все варианты верны
 - д) правильных вариантов нет

7. Что такое call option
 - а) дает право покупателю, но не обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
 - б) это комбинация опциона на продажу и на покупку, которая позволяет его покупателю купить или

продать ценные бумаги по соответствующей цене

в) это сделка с премией, при которой плательщик премии имеет право требовать от своего контрагента передачу ему, например, ценных бумаг

г) дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона

д) дает право покупателю право и обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона

8. К основным функциям клиринга относятся:

а) учет зарегистрированных сделок

б) вычисления по зарегистрированным сделкам

в) организация денежных расчетов

г) зачет взаимных обязательств и платежей участников фондового рынка

д) все варианты верны

9. По предмету исполнения срочные сделки делятся:

а) кассовые и форвардные, фьючерсы и опционы

б) твердые, условные, пролонгационные

в) сделки с оплатой в середине месяца, с оплатой в конце месяца и через фиксированное число дней

г) контрактные

д) цессионные

10. По характеру обращаемости ценные бумаги делятся на:

а) именные, ордерные, на предъявителя

б) эмиссионные, индивидуальные

в) рыночные, нерыночные

г) конвертируемые, неконвертируемые

д) закрытые

Тест 16

1. В случае нахождения сертификата предъявительской документарной ценной бумаги у владельца, право на ее владение переходит к покупателю в момент:

а) передачи сертификата покупателю

б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя

в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя

г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя

д) передачи ему сертификата ценной бумаги до внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя

2. В качестве профессионального участника рынка ценных бумаг фондовая биржа может быть признана как:

а) общество с ограниченной ответственностью

б) некоммерческое партнерство

в) ассоциация

г) акционерное общество

д) корпорации

3. На первичном рынке ценных бумаг происходит:

а) размещение ценных бумаг

б) мобилизация финансовых ресурсов

в) перепродажа ценных бумаг

- г) перераспределение финансовых ресурсов
- д) право на отчуждение акций

4. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя:

- а) вручением ценной бумаги
- б) путем индоссамента
- в) путем цессии
- г) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи
- д) путём хеджа

5. К ценным бумагам, позволяющим страховать риски финансовых потерь на рынке ценных бумаг, относятся:

- а) акции
- б) фьючерсы
- в) фьючерсы
- г) опционы
- д) кэпсы

6. Функции, выполняемые Центральным банком РФ

- а) стимулирование накоплений в хозяйстве
- б) обслуживание товарного обращения через кредит
- в) выполняет роль банка других банков
- г) посредничество в операциях с ценными бумагами
- д) имеет монополию на осуществление эмиссии наличных денег

7. Кассовые сделки бывают

- а) биржевые
- б) оптовые
- в) розничные
- г) покупка с частичной оплатой заемными деньгами
- д) правильного ответа нет

8. Назвать основные этапы проведения сделки

- а) планирование
- б) контроль
- в) клиринг
- г) фьючерс
- д) цессия

9. Какое необходимое условие составления листинга?

- а) пропорциональное представление отраслей экономики в зависимости от размеров их капитализации и активности обращения их акций на фондовом рынке
- б) пропорциональное представление отраслей экономики в зависимости от размеров их уставного капитала
- в) пропорциональное представление отраслей экономики в зависимости от обращения денежных средств на фондовом рынке
- г) не пропорциональное представление отраслей экономики в зависимости от обращения денежных средств на фондовом рынке
- д) пропорциональное представление отраслей экономики в не зависимости от обращения денежных средств на фондовом рынке

10. Дает право владельцу продать ценные бумаги или отказаться от их продажи – это:

- а) опцион call

- б) варрант
- в) опцион put
- г) акции
- д) фьючерс

Тест 17

1. В качестве профессионального участника рынка ценных бумаг фондовая биржа может быть признана как:

- а) общество с ограниченной ответственностью
- б) некоммерческое партнерство
- в) ассоциация
- г) акционерное общество
- д) корпорации

2. Рынок ценных бумаг включает в себя следующие основные составляющие:

- а) товарные ценные бумаги
- б) денежные ценные бумаги
- в) основные ценные бумаги
- г) производные ценные бумаги
- д) денежные средства

3. К ценным бумагам, позволяющим страховать риски финансовых потерь на рынке ценных бумаг, относятся:

- а) акции
- б) фьючерсы
- в) фьючерсы
- г) опционы
- д) кэпсы

4. Имущественные права по предъявительским ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами
- д) эмитентом по отношению к лицам, указанным нигде не указанным

5. Права владельца на эмиссионные ценные бумаги при бездокументарной форме выпуска удостоверяются:

- а) сертификатами
- б) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях
- в) записями на лицевых счетах у держателя реестра
- г) записями на счетах депо в депозитарии
- д) не удостоверяются

6. Какие основные этапы включает в себя клиринг

- а) этап обоснования инвестиционных решений
- б) исполнение сделки
- в) взаимозачет
- г) анализ сверочных документов
- д) сверка документации

7. Что такое put option

- а) дает право покупателю, но не обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
- б) это комбинация опциона на продажу и на покупку, которая позволяет его покупателю купить или продать ценные бумаги по соответствующей цене
- в) это сделка с премией, при которой плательщик премии имеет право требовать от своего контрагента передачу ему, например, ценных бумаг
- г) дает право покупателю, но не обязанность купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
- д) дает покупателю право и обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона

8. Какие существуют российские биржевые индексы

- а) индекс «Скейт – пресс»
- б) Фондовые индексы «АК&М»
- в) индексы Интерфакса
- г) все варианты верны
- д) правильных вариантов нет

9. Споры, возникающие в связи с торговлей ценными бумагами, разрешают:

- а) биржевой совет
- б) суд
- в) арбитражный суд
- г) третейский суд
- д) Министерство Финансов РФ

10. Информацией об эмитенте располагают:

- а) члены органов управления эмитента
- б) члены органов управления профессионального участника рынка ценных бумаг, связанного с эмитентным договором
- в) физические лица – профессиональные участники рынка ценных бумаг
- г) аудиторы эмитента
- д) служащие государственных органов, имеющие в силу контрольных, надзорных и других полномочий доступ к указанной информации

Тест 18

1. Деятельность по определению взаимных обязательств и (или) поставке (переводу) денежных средств в связи с операциями с ценными бумагами относится:

- а) к дилерской
- б) к расчетно-клиринговой по ценным бумагам
- в) к расчетно-клиринговой по денежным средствам
- г) к организации торговли ценными бумагами
- д) к брокерской

2. Споры, возникающие в связи с торговлей ценными бумагами, разрешают:

- а) биржевой совет
- б) суд
- в) арбитражный суд
- г) третейский суд
- д) Министерство Финансов РФ

3. Информацией об эмитенте располагают:

- а) члены органов управления эмитента
- б) члены органов управления профессионального участника рынка ценных бумаг, связанного с

эмитентным договором

- в) физические лица – профессиональные участники рынка ценных бумаг
- г) аудиторы эмитента
- д) служащие государственных органов, имеющие в силу контрольных, надзорных и других полномочий доступ к указанной информации

4. Какие признаки классификации рынка ценных бумаг?

- а) по географическим признакам и общественному признанию
- б) по финансированию холдинговых компаний
- в) по хеджированию
- г) по организации торговли предприятиями
- д) по организации торговли ценными бумагами

5. Какая информация раскрывается эмитентом, при регистрации выпуска ценных бумаг?

- а) объём выпуска ценных бумаг по номиналу
- б) характеристика выпускаемых ценных бумаг
- в) заявление на регистрацию
- г) копия платёжного поручения об уплате налога на операции с ценными бумагами
- д) документы, подтверждающие согласование данного выпуска ценных бумаг с соответствующим

органом

6. Виды операций коммерческого банка

- а) внутрихозяйственные
- б) финансовые
- в) налоговые
- г) трастовые
- д) фьючерсные

7. По предмету исполнения срочные сделки делятся

- а) кассовые и форвардные, фьючерсы и опционы
- б) твердые, условные, пролонгационные
- в) сделки с оплатой в середине месяца, с оплатой в конце месяца и через фиксированное число дней
- г) контрактные
- д) контрактные, условные, пролонгационные

8. Дает право владельцу продать ценные бумаги или отказаться от их продажи – это:

- а) опцион call
- б) варрант
- в) опцион put
- г) акции
- д) цессия

9. Кассовая сделка – это покупка:

- а) акций на маржу
- б) акций без покрытия
- в) ценных бумаг с оплатой заёмными деньгами
- г) акций дилером
- д) привелигированных акций

10. Основными видами риска на рынке ценных бумаг являются:

- а) макроэкономические риски
- б) риски потери ликвидности

- в) финансовые риски
- г) инфляционные риски
- д) технические риск

Тест 19

1. На вторичном рынке ценных бумаг происходит:
 - а) размещение ценных бумаг
 - б) мобилизация финансовых ресурсов
 - в) перепродажа ценных бумаг
 - г) перераспределение финансовых ресурсов
 - д) потеря финансовых ресурсов

2. Кассовая сделка – это покупка:
 - а) акций на маржу
 - б) акций без покрытия
 - в) ценных бумаг с оплатой заёмными деньгами
 - г) акций дилером
 - д) привилегированных акций

3. Основными видами риска на рынке ценных бумаг являются:
 - а) макроэкономические риски
 - б) риски потери ликвидности
 - в) финансовые риски
 - г) инфляционные риски
 - д) технические риски

4. Долевые ценные бумаги:
 - а) акции
 - б) сертификаты владельцев паёв и долей
 - в) облигации
 - г) облигации и акции
 - д) облигации и сертификаты владельцев паёв и долей

5. Номинальная стоимость долговых ценных бумаг определяется:
 - а) определяется на основании совета директоров
 - б) отражает сбалансированный уровень цен продаж
 - в) рассчитывается по формуле дисконтирования
 - г) фиксируется на определённую дату
 - д) уставный капитал/ число выпущенных акций

6. Что такое put option
 - а) даёт право покупателю, но не обязанность, продать определённый пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
 - б) это комбинация опциона на продажу и на покупку, которая позволяет его покупателю купить или продать ценные бумаги по соответствующей цене
 - в) это сделка с премией, при которой плательщик премии имеет право требовать от своего контрагента передачу ему, например, ценных бумаг
 - г) даёт право покупателю, но не обязанность купить определённый пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона
 - д) даёт покупателю право и обязанность, продать определённый пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона

7. Дает право владельцу продать ценные бумаги или отказаться от их продажи – это:

- а) опцион call
- б) варрант
- в) опцион put
- г) акции
- д) цессия

8. Какое необходимое условие составления листинга

- а) пропорциональное представление отраслей экономики в зависимости от размеров их капитализации и активности обращения их акций на фондовом рынке
- б) пропорциональное представление отраслей экономики в зависимости от размеров их уставного капитала
- в) пропорциональное представление отраслей экономики в зависимости от обращения денежных средств на фондовом рынке
- г) не пропорциональное представление отраслей экономики в зависимости от размеров их капитализации и активности обращения их акций на фондовом рынке
- д) пропорциональное представление отраслей экономики в не зависимости от обращения денежных средств на фондовом рынке

9. Споры, возникающие в связи с торговлей ценными бумагами, разрешают:

- а) биржевой совет
- б) суд
- в) арбитражный суд
- г) третейский суд
- д) Министерство Финансов РФ

10. Информацией об эмитенте располагают:

- а) члены органов управления эмитента
- б) члены органов управления профессионального участника рынка ценных бумаг, связанного с эмитентным договором
- в) физические лица – профессиональные участники рынка ценных бумаг
- г) аудиторы эмитента
- д) служащие государственных органов, имеющие в силу контрольных, надзорных и других полномочий доступ к указанной информации

Тест 20

1. Государственные органы регулирования рынка ценных бумаг правительственного уровня управления включают:

- а) ФКЦБ
- б) Министерство финансов РФ
- в) Центральный банк РФ
- г) Министерство РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства
- д) Госстрахнадзор

2. Непосредственным участником биржевых торгов являются:

- а) инвесторы (покупатели)
- б) эмитенты (продавцы)
- в) фондовые посредники (дилеры и брокеры)
- г) организации, предоставляющие услуги на рынке ценных бумаг (биржа, регистраторы, депозитарии, клиринговые организации, консультанты и др.)
- д) организации, осуществляющие доверительное управление (трастовые организации)

3. Споры, возникающие в связи с торговлей ценными бумагами, разрешают:

- а) биржевой совет

- б) суд
 - в) арбитражный суд
 - г) третейский суд
 - д) Министерство Финансов РФ
4. Информацией об эмитенте располагают:
- а) члены органов управления эмитента
 - б) члены органов управления профессионального участника рынка ценных бумаг, связанного с эмитентным договором
 - в) физические лица – профессиональные участники рынка ценных бумаг
 - г) аудиторы эмитента
 - д) служащие государственных органов, имеющие в силу контрольных, надзорных и других полномочий доступ к указанной информации
5. Деятельность по определению взаимных обязательств и (или) поставке (переводу) денежных средств в связи с операциями с ценными бумагами относится:
- а) к дилерской
 - б) к расчетно-клиринговой по ценным бумагам
 - в) к расчетно-клиринговой по денежным средствам
 - г) к организации торговли ценными бумагами
 - д) к брокерской
6. Что такое срочные сделки
- а) это сделки немедленного исполнения, расчеты по которым производятся сразу после их исполнения
 - б) это сделки, обязательства по которым не подлежат изменению
 - в) это сделки, которые имеют фиксированные сроки расчета, заключения и установления цены
 - г) верных вариантов нет
 - д) все варианты верны
7. Какие требования должна выполнять любая банковская система
- а) содержать все необходимые элементы в определенных пропорциях
 - б) должны отсутствовать лишние ненужные элементы
 - в) содержать некоторые элементы в определенных пропорциях
 - г) оба варианта верны
 - д) содержать все необходимые элементы любых пропорциях
8. Какие условия должна выполнять компания, которая выставляет акции для листинга
- а) заплатить вступительный взнос в размере 500 долларов плюс небольшую сумму с каждой акции
 - б) рыночная цена акций, которыми владеют акционеры, должна составлять не менее 100 млн. руб.
 - в) насчитывать не менее 2 тыс. акционеров, которые бы держали по 100 или больше акций каждый
 - г) заплатить вступительный взнос в размере 5500 долларов плюс небольшую сумму с каждой акции
 - д) заплатить вступительный взнос в размере 5001 долларов плюс небольшую сумму с каждой акции
9. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя:
- а) вручением ценной бумаги
 - б) путем индоссамента
 - в) путем цессии
 - г) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи
 - д) путём хеджа
10. К ценным бумагам, позволяющим страховать риски финансовых потерь на рынке ценных бумаг, относятся :а) акции, б) фьючерсы, в) фьючерсы, г) опционы, д) кэпсы

ЗАДАНИЕ В 2

Ответы оформляются в виде следующей таблицы
(Пример заполнения)

Ф.И.О студента		Номер группы		ТЕСТОВОЕ ЗАДАНИЕ		НОМЕР ТЕСТА				
ИВАНОВ А.М.		8322		В2		23				
НОМЕРА ПРАВИЛЬНЫХ ОТВЕТОВ (только один правильный ответ в В2)										
Номер вопроса	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Вариант Ответа	б	А,в	д	В,г	а.в.г	а	В	б	В.а	Г

Тест №1**1. Рынок ценных бумаг представляет собой:**

- а) место, где продаются и покупаются ценные бумаги (фондовые инструменты);
- б) совокупность экономических отношений, возникающих в процессе выпуска (эмиссии), обращения на вторичном рынке и погашения ценных бумаг, позволяющих мобилизовать капитал для инвестиций в экономику;
- в) систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами;
- г) финансовый инструмент мобилизации денежных средств.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

2. Государственные органы регулирования рынка ценных бумаг правительственного уровня управления включают:

- а) ФКЦБ;
- б) Министерство финансов РФ;
- в) Центральный банк РФ;
- г) Министерство РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства;
- д) Госстрахнадзор.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, б, в; 3) а, б, в, г; 4) а, б, в, г, д.

3. Законодательством РФ в качестве ценных бумаг признаются:

- а) акции;
- б) облигации;
- в) векселя;
- г) банковские сертификаты;
- д) банковская сберегательная книжка;
- е) чек;
- ж) коносамент;
- з) приватизационные ценные бумаги;

- и) закладные;
- к) страховые и медицинские полисы.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д, е, ж, з, и, к; 2) а, б, в, г, д, е, ж, з, и; 3) а, б, в, г, д, е, ж, з; 4) а, б, в, г, д, е, ж.

4. Непосредственным участником биржевых торгов являются:

- а) инвесторы (покупатели);
- б) эмитенты (продавцы);
- в) фондовые посредники (дилеры и брокеры);
- г) организации, предоставляющие услуги на рынке ценных бумаг (биржа, регистраторы, депозитарии, клиринговые организации, консультанты и др.);
- д) организации, осуществляющие доверительное управление (трастовые организации);
- е) государственные органы регулирования и контроля.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г, д; 4) г, д, е

5. В случае нахождения сертификата предъявительской документарной ценной бумаги у владельца право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

6. В качестве профессионального участника рынка ценных бумаг фондовая биржа может быть признана как:

- а) общество с ограниченной ответственностью;
- б) некоммерческое партнерство;
- в) ассоциация;
- г) акционерное общество.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

7. К основным параметрам, характеризующим сделки, заключаемые на рынке ценных бумаг, относятся:

- а) предмет сделки (наименование ценных бумаг);
- б) объем сделки (количество ценных бумаг, предложенное для купли-продажи);
- в) цена исполнения сделки (цена одной ценной бумаги, по которой будет заключена сделка);
- г) срок исполнения сделки (когда продавец должен поставить, а покупатель принять ценные бумаги);
- д) срок расчета по сделке (когда покупатель должен оплатить ценные бумаги);
- е) размер комиссионных по сделке.

Варианты ответов: -1) а, б, в, е; 2) б, в, г, д; 3) а, б, в, г, д; 4) а, г, д, е

8. Имеют ли право учредители АО отказать одному из учредителей в праве оплаты акций АО

облигациями другого предприятия:

- а) имеют;
- б) не имеют;
- в) имеют, если облигации не обеспечены залогом;
- г) имеют, если облигации неконвертируемые.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

9. Какие виды государственных ценных бумаг обращаются на фондовых биржах США:

- а) векселя;
- б) ноты;
- в) бонды;
- г) облигации федерального займа;
- д) специальные займы;
- е) беспроцентные казначейские свидетельства.

Варианты ответов: 1) а, б, в, д; 2) а, б, в, г; 3) б, в, г, д, е; 4) в, г, д, е

10. Анализ дисконтированных денежных потоков состоит из следующих этапов:

- а) определение приведенной стоимости денежного потока;
- б) включение оценки риска в анализ;
- в) оценка степени риска денежных потоков;
- г) расчет прогнозируемых денежных потоков.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, в; 3) а, б; 4) а

11. Ожидаемая доходность определяется:

- а) по реально сложившимся рыночным характеристикам ценных бумаг за истекший период;
- б) расчетным путем, исходя из доходностей альтернативных проектов инвестиций;
- в) расчетным путем, исходя из планируемых (прогнозируемых) показателей деятельности акционерных обществ;
- г) по реально сложившимся результатам деятельности акционерных обществ за истекший период.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) а, г; 4) б, г.

12. В базовой модели оценки финансовых активов (VSP-модели) риски учитываются:

- а) риск в ожидаемой доходности;
- б) корректировка параметров денежного потока;
- в) влияние на стоимость актива;
- г) влияние на купонный доход.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) б, г.

Тест №2**1. Основными задачами рынка ценных бумаг являются:**

- а) получение государством и финансово-экономическими структурами денежных средств, необходимых для долгосрочных инвестиций;
- б) согласование интересов государства и финансово-экономических структур, стремящихся получить кредиты на долгосрочной основе, с интересами вкладчиков (инвесторов), стремящихся получить

высокодоходные краткосрочные вложения;

- в) распределение капитала между участниками рынка;
- г) обеспечение перераспределения финансовых средств от одних предприятий или отраслей экономики к другим;
- д) регулирование государственных финансов.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, б, в; 3) а, б, в, г; 4) а, б, в, г, д.

2. Биржевые индексы - это:

- а) представление в интегрированном виде информации о состоянии рынка ценных бумаг;
- б) представление информации о динамике изменения курса определенной ценной бумаги;
- в) представление информации об изменении доходности определенных видов ценных бумаг;
- г) разность между ценой открытия и ценой закрытия биржевых торгов.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

3. Права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать:

- а) предъявителю ценной бумаги (ценная бумага на предъявителя);
- б) названному в ценной бумаге лицу (именная ценная бумага);
- в) названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим распоряжением (приказом) ордерная ценная бумага;
- г) организации, осуществляющей трастовое управление ценной бумагой.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, в; 3) а, б; 4) а.

4. Деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг признается:

- а) предоставление любых услуг профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- б) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами;
- в) только деятельность фондовой биржи
- г) сочетание деятельности фондовой биржи, клиринг и депозитарий

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

5. Можно ли совершать на фондовой бирже сделки с ценными бумагами, не включенными в список обращающихся на бирже ценных бумаг, в соответствии с существующим законодательством РФ:

- а) ситуация возможна в рамках закона о некоммерческих организациях;
- б) сделки можно совершать в порядке, предусмотренном внутренними документами биржи;
- в) ситуация возможна в рамках Закона о рынке ценных бумаг;
- г) ситуация невозможна.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

6. Для биржевого рынка ценных бумаг наиболее характерны следующие сделки:

- а) схема двойного посредничества;
- б) схема двух брокеров;
- в) посредничество через дилера;
- г) посредничество через брокера;
- д) прямое заключение сделок.

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) б, в, г; 3) а, в; 4) а, в, г.

7. Какова доля привилегированных акций в общем объеме уставного капитала акционерного общества:

- а) не должна превышать 5%;
- б) не должна превышать 25%;
- в) не должна превышать 50%;
- г) определяется уставом общества.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

8. Зависит ли балансовая стоимость акций от уставного капитала и величины активов АО:

- а) не зависит;
- б) зависит от минимальной величины уставного капитала;
- в) зависит от величины активов АО;
- г) зависит от величины уставного капитала и активов АО.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

9. Какие виды государственных ценных бумаг обращаются на фондовых биржах в странах Западной Европы и Японии:

- а) казначейские векселя;
- б) ноты;
- в) казначейские бонды;
- г) облигации федерального займа;
- д) специальные займы;
- е) беспроцентные казначейские свидетельства.

Варианты ответов: 1) а, д, е; 2) а, в, е; 3) б, в, г; 4) в, г, д

10. На уровень альтернативных доходностей проектов инвестиций оказывают влияние:

- а) степень риска конкретного денежного потока;
- б) средняя доходность, сложившаяся в экономике;
- в) транзакционные затраты;
- г) периодичность денежных потоков.

Варианты ответов: 1) а; 2) а, б; 3) а, б, в; 4) а, б, в, г.

11. Фактическая доходность определяется:

- а) по реально сложившимся рыночным характеристикам ценных бумаг за истекший период;
- б) расчетным путем, исходя из доходностей альтернативных проектов инвестиций;
- в) расчетным путем, исходя из планируемых (прогнозируемых) показателей деятельности акционерных обществ;
- г) по реально сложившимся результатам деятельности акционерных обществ за истекший период.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) а, г; 4) б, г.

12. Что общего между бессрочной облигацией, обыкновенной акцией с нулевым темпом прироста дивидендов и бессрочной привилегированной акцией:

- а) получение процентного дохода;
- б) получение дисконтного дохода;
- в) неограниченный срок существования;
- г) получение процентного и дисконтного дохода

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

Тест №3

1. На первичном рынке ценных бумаг происходит:

- а) размещение ценных бумаг;
- б) мобилизация финансовых ресурсов;
- в) перепродажа ценных бумаг;
- г) перераспределение финансовых ресурсов.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, г; 3) б, в; 4) б, г.

2. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя:

- а) вручением ценной бумаги;
- б) путем индоссамента;
- в) путем цессии;
- г) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

3. К ценным бумагам, позволяющим страховать риски финансовых потерь на рынке ценных бумаг, относятся:

- а) акции;
- б) облигации;
- в) фьючерсы;
- г) опционы;
- д) кэпсы;
- е) флорсы.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) б, в, г, д; 3) в, г, д, е; 4) а, г, д, е.

4. Имущественные права по предъявительским ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

5. В соответствии с биржевыми правилами любое заинтересованное лицо имеет право получить следующую информацию:

- а) дата заключения сделки;
- б) время заключения сделки;
- в) наименование ценных бумаг, являющихся предметом сделки;
- г) государственный регистрационный номер ценных бумаг, являющихся предметом сделки;
- д) цена одной ценной бумаги;
- е) количество ценных бумаг;
- ж) данные о покупателе и продавце;

з) иная информация.

Варианты ответов: 1) а, б, г, д, е, ж, з; 2) а, б, в, г, д, е, ж; 3) а, б, в, г; 4) а, б, в, г, д, е.

6. Права владельца на эмиссионные ценные бумаги при бездокументарной форме выпуска удостоверяются:

- а) сертификатами;
- б) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях;
- в) записями на лицевых счетах у держателя реестра;
- г) записями на счетах депо в депозитарии

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) а, в; 4) в, г.

7. Деятельность по определению взаимных обязательств и (или) поставке (переводу) денежных средств в связи с операциями с ценными бумагами относится:

- а) к дилерской;
- б) к расчетно-клиринговой по ценным бумагам;
- в) к расчетно-клиринговой по денежным средствам;
- г) к организации торговли ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

8. К крупным сделкам относятся:

- а) сделки, связанные с размещением обыкновенных акций, составляющих более 25% от ранее размещенных акционерным обществом обыкновенных акций;
- б) сделки, связанные с размещением обыкновенных акций, составляющих 20% от ранее размещенных акций.
- в) сделки, связанные с размещением привилегированных, конвертируемых в обыкновенные акций, составляющих более 25% от ранее размещенных акционерным обществом обыкновенных акций;
- г) сделки, связанные с размещением привилегированных, конвертируемых в обыкновенные акций, составляющих более 20% от ранее размещенных акционерным обществом обыкновенных акций.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) а, в.

9. Какова максимальная сумма, на которую АО может выпускать облигации:

- а) не превышает уставный капитал;
- б) превышает уставный капитал в 10 раз;
- в) равна величине обеспечения, предоставленного обществу третьими лицами;
- г) ограничения отсутствуют.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) г; 4) а, в

10. Обязан ли векселедержатель передавать плательщику вексель, предъявленный к акцепту:

- а) да;
- б) нет;
- в) только в случае, если вексель переводный;
- г) только в случае, если вексель простой.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

11. Инвесторами «специальных займов» являются:

- а) страховые фонды;

- б) пенсионные фонды;
- в) торгово-промышленные корпорации;
- г) физические лица.

Варианты ответов: 1) а, в; 2) в, г; 3) а, б; 4) г.

12. На уровень альтернативных доходностей проектов инвестиций оказывают влияние:

- а) степень риска конкретного денежного потока;
- б) средняя доходность, сложившаяся в экономике;
- в) транзакционные затраты;
- г) периодичность денежных потоков.

Варианты ответов: 1) а; 2) а, б; 3) а, б, в; 4) а, б, в, г.

Тест №4

1. На вторичном рынке ценных бумаг происходит:

- а) размещение ценных бумаг;
- б) мобилизация финансовых ресурсов;
- в) перепродажа ценных бумаг;
- г) перераспределение финансовых ресурсов.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, г; 3) б, в; 4) в, г

2. Структура органов государственного регулирования рынка ценных бумаг включает:

- а) Государственную Думу Российской Федерации, которая издает законы, регулирующие рынок ценных бумаг;
- б) Президента, издающего указы (законы принимаются довольно медленно) по развитию рынка ценных бумаг;
- в) Правительство РФ, принимающее постановления обычно в развитие указов президента;
- г) ФКЦБ.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, в; 3) б, в, г; 4) а, б, г.

3. Как осуществляется передача прав удостоверенных именной ценной бумагой:

- а) вручением ценной бумаги;
- б) путем индоссамента;
- в) путем цессии;
- г) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

4. Выпуск эмиссионных ценных бумаг осуществляется в виде:

- а) именных документарных ценных бумаг;
- б) бездокументарных ценных бумаг на предъявителя;
- в) именных бездокументарных ценных бумаг;
- г) документарных ценных бумаг на предъявителя;
- д) свидетельства о депонировании ценных бумаг в уполномоченном депозитари.

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) а, в, г; 3) а, г, д; 4) б, в, г

5. Имущественные права по именованным документарным ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

6. Основными отличительными особенностями организованного внебиржевого рынка ценных бумаг являются:

- а) системы торговли ценными бумагами, основанные на современных информационных и компьютерных технологиях;
- б) организация торговли любыми ценными бумагами;
- в) организация торговли ценными бумагами, прошедшими предварительную экспертную оценку, но не прошедшими листинг;
- г) регулярность проведения торгов, поддержание единых правил торговли ценными бумагами

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) а, в, г; 4) а, б, в.

7. Какие сделки относятся к кассовым сделкам, если на биржевом рынке были заключены сделки со следующими сроками исполнения:

- а) в момент заключения сделки;
- б) в течение одного дня с момента заключения сделки;
- в) в течение 10 дней с момента заключения сделки;
- г) в течение 3 дней с момента заключения сделки;
- д) в течение 60 дней с момента заключения сделки;
- е) в течение 90 дней с момента заключения сделки;
- ж) в течение 4 дней с момента заключения сделки.

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) б, в, г; 3) а, б, г; 4) а, в, е.

8. На внебиржевом рынке ценных бумаг существуют следующие формы заключения сделок:

- а) в устной форме;
- б) в форме обмена стандартными бумажными записками;
- в) фиксируются в центральном торговом компьютере;
- г) по телефону (с записью на магнитную ленту);
- д) по телексу;
- е) по электронной почте.

9. Акционерное общество, зарегистрированное 1 марта 1995 г. и имеющее уставный капитал 3 млн. руб., объявило

1 января 1999 г. об эмиссии облигаций на сумму 1 млн. руб. Будет ли зарегистрирован выпуск этих облигаций:

- а) будет;
- б) не будет;
- в) не будет, так как сумма эмиссии не может превышать 30% от величины оплаченной части уставного капитала;
- г) не будет, так как акционерное общество вправе выпускать облигации не ранее пятого года своего существования.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

10. Эмиссия государственных ценных бумаг направлена на решение следующих задач:

- а) покрытие дефицита госбюджета;
- б) покрытие кассового дефицита, возникающего в связи с не равномерностью налоговых поступлений;
- в) привлечение ресурсов для осуществления крупномасштабных проектов;
- г) привлечение ресурсов для покрытия целевых расходов правительства;
- д) привлечение средств для погашения задолженности по другим государственным ценным бумагам;
- е) привлечение средств для погашения международных займов.

Варианты ответов: 1) а, б, г, е; 2) б, в, г, д, е; 3) а, в, г, д, е; 4) а, б, в, г, д.

11. Какой орган выполняет функцию генерального агента по обслуживанию выпусков облигаций федерального займа РФ: Д/

- а) ММВБ;
- б) Центральный банк РФ;
- в) Министерство финансов РФ;
- г) ФКЦБ.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

12. На уровень альтернативных доходностей проектов инвестиций оказывают влияние:

- а) степень риска конкретного денежного потока;
- б) средняя доходность, сложившаяся в экономике;
- в) транзакционные затраты;
- г) периодичность денежных потоков.

Варианты ответов: 1) а; 2) а, б; 3) а, б, в; 4) а, б, в, г.

Тест №5

1. Рынок ценных бумаг включает в себя следующие основные составляющие:

- а) товарные ценные бумаги;
- б) денежные ценные бумаги;
- в) основные ценные бумаги;
- г) производные ценные бумаги;
- д) денежные средства.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, в, г, д; 3) б, в, г, д; 4) а, б, в, д

2. Прямое, или административное, управление рынком ценных бумаг со стороны государства осуществляется:

- а) установлением обязательных требований ко всем его участникам;
- б) регистрацией участников рынка и выпускаемых ими ценных бумаг;
- в) лицензированием профессиональной деятельности;
- г) обеспечением информированности всех участников рынка;
- д) поддержанием правопорядка на нем.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д; 2) б, в, г, д; 3) в, г, д; 4) а, б, г, д.

3. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ордерной ценной бумагой:

- а) вручением ценной бумаги;
- б) путем индоссамента;
- в) путем цессии;
- г) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

4. Имущественные права по именованным бездокументарным ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

5. В случае учета права на предъявительскую бездокументарную ценную бумагу в депозитарии право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

6. Регистраторы, как профессиональные участники рынка ценных бумаг, выполняют следующие функции:

- а) сбор информации;
- б) сверка;
- в) регистрация;
- г) корректировка;
- д) обработка;
- е) хранение;
- ж) предоставление информации.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, г, д; 3) а, в, д, е, ж; 4) а, б, д, е.

7. Какие сделки относятся к срочным сделкам, если на биржевом рынке были заключены сделки со следующими сроками исполнения:

- а) в момент заключения сделки;
- б) в течение одного дня с момента заключения сделки;
- в) в течение 10 дней с момента заключения сделки;
- г) в течение 3 дней с момента заключения сделки;
- д) в течение 60 дней с момента заключения сделки;
- е) в течение 90 дней с момента заключения сделки;
- ж) в течение 4 дней с момента заключения сделки.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) в, д, е, ж; 3) а, б, г, д, е; 4) а, в, е, ж.

8. На рынке ценных бумаг возможны следующие варианты денежных расчетов:

- а) с непосредственным участием ЦБ;
- б) с косвенным участием ЦБ;
- в) созданием обособленных расчетных систем;
- г) наличными с нотариальным оформлением передачи;
- д) наличными.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) б, в, г, д; 3) а, б, в, д; 4) б, в, г, д.

9. В каких случаях из перечисляемых АО не вправе объявлять и выплачивать дивиденды:

- а) акционерное общество получило убытки по итогам отчетного года;
- б) акционерное общество имеет непогашенную задолженность перед кредиторами;
- в) уставный капитал общества не полностью оплачен;
- г) акционерное общество может стать неплатежеспособным после выплаты дивидендов;
- д) ограничений не существует.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) а, в, д.

10. Какими правами обладают владельцы привилегированных акций:

- а) правом голоса в полном объеме;
- б) правом получения фиксированного дивиденда;
- в) преимущественным правом на получение части имущества при ликвидации АО;
- г) правом получения дивидендов;
- д) правом голоса в особо оговоренных случаях.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) б, в, д; 4) а, г.

11. Проведение операций на рынке ценных бумаг Центральным банком РФ позволяет решить правительству следующие макроэкономические задачи:

- а) регулировать денежную массу;
- б) формировать соответствующий уровень доходности;
- в) регулировать темпы инфляции;
- г) поддерживать валютный курс;
- д) обеспечивать финансовыми ресурсами различные секторы финансового рынка;
- е) осуществлять финансирование топливно-энергетического комплекса.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д; 2) б, в, г, д; 3) а, в, г, д, е; 4) а, б, г, е.

12. Процентная ставка по облигациям государственного сберегательного займа РФ (ОГСЗ) зависит от:

- а) темпов инфляции;
- б) учетной ставки Центрального банка РФ;
- в) цены золота;
- г) доходности по ГКО, ОФЗ.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

Тест №6

1. К общерыночным функциям рынка ценных бума относятся следующие функции:

- а) коммерческая, обеспечивающая получение прибыли от операций по купле-продаже ценных бумаг;
- б) ценовая, обеспечивающая процесс формирования цен на рынке;
- в) информационная;
- г) регулирующая, обеспечивающая перевод сбережений из не производственной сферы в производственную;
- д) страхования ценовых и финансовых рисков;
- е) перераспределения денежных средств между отраслями сферами экономики.

Варианты ответов: 1) а, б, г, д; 2) б, г, д, е; 3) а, б, в, г; 4) б, в, г, д

2. Косвенное, или экономическое, управление рынком ценных бумаг осуществляется государством через:

- а) систему налогообложения (налоги, льготы или освобождение от них);
- б) денежную политику (процентные ставки, минимальный размер заработной платы);
- в) государственный бюджет, внебюджетные фонды и т. д.;
- г) государственную собственность и ресурсы (земля, природные ресурсы, государственные предприятия);
- д) указы и постановления Правительства РФ относительно рынка ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а, б, г, д; 2) а, б, в, г; 3) б, в, г, д; 4) а, в, г, д.

3. К обязательному хранению не допускаются следующие ценные бумаги

- а) облигации;
- б) векселя;
- в) акции;
- г) сертификаты.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

4. Имущественные права по именованным бездокументарным ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

5. Держатель реестра воспользовался правом взимать со сторон по сделкам с ценными бумагами плату, соответствующую количеству распоряжений об их передаче, и установил одинаковый размер для всех юридических и физических лиц в виде процента от объема сделки. В этом случае действия регистратора:

- а) правомерны относительно юридических лиц;
- б) правомерны в части установления процентных отчислений от объема сделок;
- в) неправомерны в любом случае;
- г) плата за услуги должна устанавливаться в стоимостном выражении в зависимости от числа передаточных распоряжений.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) а, в; 4) в, г.

6. В случае учета права на предъявительскую бездокументарную ценную бумагу у реестродержателя право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

7. Цены при срочных сделках фиксируются:

- а) на уровне курса биржевого дня заключения срочной сделки;
- б) на уровне курса последнего биржевого дня, т. е. на момент исполнения сделки;
- в) на уровне курса любого биржевого дня в период от дня заключения до момента исполнения сделки;
- г) на уровне максимальной цены, по которой ценная бумага может быть куплена, и минимальной цены, по которой она может быть продана (стеллаж).

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) а, б, в, г; 3) а, в, г; 4) б, в, г.

8. Кассовая сделка - это покупка:

- а) акций на маржу;
- б) акций без покрытия;
- в) ценных бумаг с оплатой заемными деньгами;
- г) акций дилером.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, в; 3) а, б, в; 4) а, б, г.

9. Зависит ли номинальная стоимость акций от уставного капитала величины активов АО: (ау не зависит;

- б) зависит от минимальной величины уставного капитала;
- в) зависит от величины активов АО;
- г) зависит от величины уставного капитала и активов АО.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

10. Может ли плательщик, производя акцепт, вносить изменения в содержание переводного векселя:

- а) может ограничить акцепт частью суммы, а также внести любые другие изменения в содержание переводного векселя;
- б) может ограничить акцепт частью суммы, не внося других изменений в содержание переводного векселя;
- в) может внести изменения в содержание переводного векселя, не меняя суммы платежа;
- г) может внести любые изменения, в том числе и в сумму платежа.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

11. Инвесторами «специальных займов» являются:

- а) страховые фонды;

- б) пенсионные фонды;
- в) торгово-промышленные корпорации;
- г) физические лица.

Варианты ответов: 1) а, в; 2) в, г; 3) а, б; 4) г.

12. Доходность облигаций без права досрочного погашения УТМ рассчитывается с учетом:

- а) дисконтированной цены отзыва;
- б) дисконтированного номинала облигации;
- в) дисконтированных цены отзыва и номинала облигации;
- г) дисконтированной суммы процентных выплат и номинала облигации к погашению.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

Тест №7

1. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относятся:

- а) коммерческая, обеспечивающая получение прибыли от операций по купле-продаже ценных бумаг;
- б) ценовая, обеспечивающая процесс формирования цен на рынке;
- в) информационная;
- г) регулирующая, обеспечивающая перевод сбережений из непроизводственной сферы в производственную;
- д) страхования ценовых и финансовых рисков;
- е) перераспределения денежных средств между отраслями и сферами экономики.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) д, е.

2. Споры, возникающие в связи с торговлей ценными бумагами, разрешают:

- а) биржевой совет;
- б) суд;
- в) арбитражный суд;
- г) третейский суд;
- д) Министерство финансов РФ.

Варианты ответов: 1) а, в, г; 2) б, в, г; 3) в, г, д; 4) а, б, г.

3. Выпуски иностранных ценных бумаг, допущенные к обращению на территории Российской Федерации, регистрируются:

- а) Центральным банком РФ;
- б) Министерством финансов РФ;
- в) ФКЦБ;
- г) фондовой биржей.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

4. Информацией об эмитенте располагают:

- а) члены органов управления эмитента;
- б) члены органов управления профессионального участника рынка ценных бумаг, связанного с эмитентом договором;

- в) физические лица — профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- г) аудиторы эмитента;
- д) служащие государственных органов, имеющие в силу контрольных, надзорных и других полномочий доступ к указанной информации.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д; 2) а, б, г, д; 3) а, г, д; 4) а, б, д.

5. Имущественные права по предъявительским ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

б. Эмитент прекратил действие договора с регистратором и объявил об этом в средствах массовой информации, а также разослал владельцам ценных бумаг уведомления, что все выписки, сделанные прежним держателем реестра, недействительны, и необходимо пройти перерегистрацию с компенсацией эмитенту почтовых расходов. Возможны следующие ситуации:

- а) эмитент поступает согласно действующему законодательству РФ;
- б) ситуация в принципе невозможна;
- в) действия эмитента незаконны;
- г) вопрос поставлен некорректно.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

7. Депозитарной деятельностью на рынке ценных бумаг признается:

- а) оказание услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) по учету прав на ценные бумаги;
- в) оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами для клиентов;
- г) предоставление кредитов на покупку ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

8. Цены при срочных сделках фиксируются:

- а) на уровне курса биржевого дня заключения срочной сделки;
- б) на уровне курса последнего биржевого дня, т. е. на момент исполнения сделки;
- в) на уровне курса любого биржевого дня в период от дня заключения до момента исполнения сделки;
- г) на уровне максимальной цены, по которой ценная бумага может быть куплена, и минимальной цены, по которой она может быть продана (стеллаж).

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) а, б, в, г; 3) а, в, г; 4) б, в, г.

9. На биржевом рынке ценных бумаг существуют следующие формы заключения сделок:

- а) в устной форме;
- б) в форме обмена стандартными бумажными записками;
- в) фиксируются в центральном торговом компьютере;
- г) по телефону (с записью на магнитную ленту);
- д) по телексу;
- е) по электронной почте.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) б, в, г, д, е; 3) а, в, г, д, е; 4) а, б, в.

10. Основными этапами клиринга являются:

- а) анализ итоговых сверочных документов на их подлинность и правильность оформления;
- б) вычисление денежных сумм, которые подлежат переводу, и количество ценных бумаг, которые должны быть поставлены по итогам сделки;
- в) оформление расчетных документов;
- г) исполнение сделки;
- д) ведение реестра ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а, б, в, д; 2) а, в, г, д; 3) а, б, в, г; 4) а, б, в, д.

11. Зависит ли балансовая стоимость акций от уставного капитала и величины активов АО:

- а) не зависит;
- б) зависит от минимальной величины уставного капитала;
- в) зависит от величины активов АО;
- г) зависит от величины уставного капитала и активов АО.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

12. Ремитент - это:

- а) лицо, получившее в результате передаточной надписи вексель в свое пользование;
- б) лицо, совершающее передаточную надпись;
- в) лицо, выписавшее вексель;
- г) лицо — получатель по векселю.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

Тест №8

1. Организационными факторами эффективно функционирующего рынка ценных бумаг являются:

- а) наличие большого числа продавцов и покупателей, вследствие чего действия отдельного продавца или покупателя не влияют на цену соответствующей ценной бумаги;
- б) обеспечение высокого соотношения между риском и доходностью;
- в) создание условий для нормальной работы участников рынка, соблюдение всех нормативно-правовых актов, регламентирующих его деятельность;
- г) обеспечение защиты участников рынка от недобросовестных действий партнеров, мошенничества и других криминальных действий.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) а, в.

2. На вторичном рынке ценных бумаг происходит:

- а) размещение ценных бумаг;
- б) мобилизация финансовых ресурсов;
- в) перепродажа ценных бумаг;
- г) перераспределение финансовых ресурсов.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, г; 3) б, в; 4) в, г

3. Государственные органы регулирования рынка ценных бумаг правительственного уровня управления включают:

- а) ФКЦБ;
- б) Министерство финансов РФ;
- в) Центральный банк РФ;
- г) Министерство РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства;
- д) Госстрахнадзор.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, б, в; 3) а, б, в, г; 4) а, б, в, г, д.

4. Частный инвестор заключил с коммерческим банком договор банковского вклада в форме публичного договора, при этом ему был выдан документ в виде ценной бумаги. Клиент получил:

- а) сберегательный сертификат;
- б) депозитный сертификат;
- в) именную сберегательную книжку;
- г) сберегательную книжку на предъявителя;
- д) кредитный договор.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, в; 3) а, г; 4) г, д.

5. Эмитент обязан публично раскрыть следующую информацию о своих ценных бумагах и финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период:

- а) список акционеров эмитента, владеющих 20% и более уставного капитала;
- б) список акционеров эмитента, владеющих 15% и более уставного капитала;
- в) данные о формировании и использовании резервного и других специальных фондов эмитента;
- г) протоколы общих собраний владельцев ценных бумаг эмитента;
- д) факты, повлекшие увеличение чистой прибыли или убытков эмитента более чем на 20% в течение отчетного квартала;
- е) факты, повлекшие разовое увеличение чистой прибыли или чистых убытков эмитента более чем на 10%

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д, е; 2) а, б, д; 3) а, в, г, д, е; 4) а, д, е

6. В ФКЦБ обратился один из профессиональных участников рынка ценных бумаг для получения лицензии на право ведения деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг, при этом размер его собственного капитала составил 300 млн. руб. и уставный капитал на 12% был оплачен ценными бумагами, эмитентом которых является учредитель заявителя. Будет ли выдана лицензия профессиональному участнику рынка ценных бумаг, обратившемуся в ФКЦБ:

- а) не будет выдана;
- б) будет выдана;
- в) будет выдана, если доля эмитента в уставном капитале не превысит 20%;
- г) будет выдана, если доля эмитента в уставном капитале не превысит 25%.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

7. Для биржевого рынка наиболее характерны следующие виды сделок:

- а) простые сделки с премией;
- б) кратные сделки с премией;

- в) стеллаж;
- г) пролонгационные сделки;
- д) твердые сделки;
- е) срочные сделки на разницу;
- ж) фьючерсные сделки.

Варианты ответов: 1) а, б, в, д, е, ж; 2) а, б, г, д; 3) в, г, е, ж; 4) а, б, г.

8. Кассовая сделка - это покупка:

- а) акций на маржу;
- б) акций без покрытия;
- в) ценных бумаг с оплатой заемными деньгами;
- г) акций дилером.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, в; 3) а, б, в; 4) а, б, г.

9. Балансовая стоимость акций — это величина активов, приходящихся на одну: а) акцию;

- б) привилегированную акцию;
- в) обыкновенную акцию;
- г) отзывную акцию.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

10. Инвесторами «специальных займов» являются:

- а) страховые фонды;
- б) пенсионные фонды;
- в) торгово-промышленные корпорации;
- г) физические лица.

Варианты ответов: 1) а, в; 2) в, г; 3) а, б; 4) г.

11. Основными видами риска на рынке ценных бумаг являются:

- а) макроэкономические риски;
- б) риски потери ликвидности;
- в) финансовые риски;
- г) инфляционные риски;
- д) технические риски;
- е) риск ликвидности;
- ж) рыночный (портфельный) риск;
- з) операционный
- и) процентный риск.

риск;

Варианты ответов: 1) б, г, е; 2) а, в, д; 3) е, ж, з; 4) а, д, и.

12. Доходность облигаций без права досрочного погашения УТМ рассчитывается с учетом:

- а) дисконтированной цены отзыва;
- б) дисконтированного номинала облигации;
- в) дисконтированных цены отзыва и номинала облигации;
- г) дисконтированной суммы процентных выплат и номинала облигации к погашению.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

Тест №9

1. Экономическими факторами эффективно функционирующего рынка ценных бумаг являются:

- а) доступность предоставления информации об объемах продаж, котировках ценных бумаг;
- б) одновременность предоставления информации всем участникам рынка;
- в) рациональность действий всех субъектов рынка, направленных на максимизацию ожидаемой выгоды;
- г) наличие большого числа продавцов и покупателей, вследствие чего действия отдельного продавца или покупателя не влияют на цену соответствующей ценной бумаги;
- д) минимизация транзакционных затрат, налогов и других факторов, препятствующих проведению сделок;
- е) минимизация затрат на получение информации на рынке ценных бумаг;
- ж) обеспечение высокого соотношения между риском и доходностью;
- з) создание условий для нормальной работы участников рынка, соблюдение всех нормативно-правовых актов, регламентирующих его деятельность;
- и) обеспечение защиты участников рынка от недобросовестных действий партнеров, мошенничества и других криминальных действий.

Варианты ответов: 1) а, б, в, е, ж, з, и; 2) а, в, г, д, ж, з; 3) в, г, ж, з, и; 4) в, г, д, е, ж.

2. Вексель является эмиссионной ценной бумагой:

- а) да;
- б) нет.

Опцион является эмиссионной ценной бумагой:

- в) да;
- г) нет.

Варианты ответов: 1) а, в; 2) б, в; 3) а, г; 4) б, г.

3. Биржевые индексы - это:

- а) представление в интегрированном виде информации о состоянии рынка ценных бумаг;
- б) представление информации о динамике изменения курса определенной ценной бумаги;
- в) представление информации об изменении доходности определенных видов ценных бумаг;
- г) разность между ценой открытия и ценой закрытия биржевых торгов.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

4. В случае учета права на предъявительскую бездокументарную ценную бумагу в депозитарии право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

5. Покупатель акций обратился к реестродержателю с просьбой внести его в реестр акционеров как нового владельца акций. В качестве основания он предъявил договор купли-продажи, зарегистрированный в инвестиционном фонде. Регистратор отказался внести

информацию о новом владельце на том основании, что договор купли-продажи не был нотариально заверен. Возможны следующие ситуации:

- а) требование законно;
- б) требование незаконно;
- и) вопрос поставлен некорректно;
- г) требование законно, если дата регистрации уже была объявлена.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

6. Для внебиржевого рынка наиболее характерны следующие виды сделок:

- а) простые сделки с премией;
- б) кратные сделки с премией
- в) стеллаж;
- г) пролонгационные сделки;

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в, г; 3) в; 4) г.

7. Какими правами обладают владельцы привилегированных акций:

- а) правом голоса в полном объеме; •
- б) правом получения фиксированного дивиденда;
- в) преимущественным правом на получение части имущества при ликвидации АО;
- г) правом получения дивидендов;
- д) правом голоса в особо оговоренных случаях.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) б, в, д; 4) а, г.

8. Зависит ли номинальная стоимость акций от уставного капитала величины активов АО: (ау не зависит;

- б) зависит от минимальной величины уставного капитала;
- в) зависит от величины активов АО;
- г) зависит от величины уставного капитала и активов АО.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

9. Инвесторами «специальных займов» являются:

- а) страховые фонды;
- б) пенсионные фонды;
- в) торгово-промышленные корпорации;
- г) физические лица.

Варианты ответов: 1) а, в; 2) в, г; 3) а, б; 4) г.

10. Облигация федерального займа — это ценная бумага:

- а) долгосрочная, предъявительская, купонная;
- б) среднесрочная, именная, купонная;
- в) среднесрочная, предъявительская, купонная;
- г) долгосрочная, именная, купонная.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

11. На уровень альтернативных доходностей проектов инвестиций оказывают влияние:

- а) степень риска конкретного денежного потока;
- б) средняя доходность, сложившаяся в экономике;
- в) транзакционные затраты;
- г) периодичность денежных потоков.

Варианты ответов: 1) а; 2) а, б; 3) а, б, в; 4) а, б, в, г.

12. Доходность облигаций без права досрочного погашения УТМ рассчитывается с учетом:

- а) дисконтированной цены отзыва;
- б) дисконтированного номинала облигации;
- в) дисконтированных цены отзыва и номинала облигации;
- г) дисконтированной суммы процентных выплат и номинала облигации к погашению.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

Тест №10**1. Информационными факторами эффективно функционирующего рынка ценных бумаг являются:**

- а) доступность предоставления информации об объемах продаж, котировках ценных бумаг;
- б) одновременность предоставления информации всем участникам рынка;
- в) обеспечение высокого соотношения между риском и доходностью;
- г) создание условий для нормальной работы участников рынка, соблюдение всех нормативно-правовых актов, регламентирующих его деятельность;
- д) обеспечение защиты участников рынка от недобросовестных действий партнеров, мошенничества и других криминальных действий.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) г, д.

2. Акция является эмиссионной ценной бумагой:

- а) да;
- б) нет.

Облигация является эмиссионной ценной бумагой:

- в) да;
- г) нет.

Варианты ответов: 1) а, в; 2) б, в; 3) а, г; 4) б, г.

3. К ценным бумагам, позволяющим страховать риски финансовых потерь на рынке ценных бумаг, относятся:

- а) акции;
- б) облигации;
- в) фьючерсы;
- г) опционы;
- д) кэпсы;
- е) флорсы.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) б, в, г, д; 3) в, г, д, е; 4) а, г, д, е.

4. Депозитарной деятельностью на рынке ценных бумаг признается:

- а) оказание услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) по учету прав на ценные бумаги;
- в) оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами для клиентов;
- г) предоставление кредитов на покупку ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

5. Юридическое лицо (не банк), выполняющее депозитарные функции, зарегистрировано у реестродержателя владельцев именных ценных бумаг в качестве номинального держателя. Не противоречит ли эта ситуация законодательству РФ:

- а) не противоречит, если между депозитарием и депонентом заключен договор;
- б) не противоречит, если коммерческий банк выполняет функции депозитария;
- в) не противоречит, если коммерческий банк выполняет функции регистратора;
- г) такая ситуация невозможна.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

6. Основными этапами расчетно-клиринговых операций на рынке ценных бумаг являются:

- а) заключение сделки;
- б) сверка параметров заключенной сделки;
- в) клиринг;
- г) исполнение сделки (т.е. осуществление денежного платежа и встречной поставки ценных бумаг);
- д) регистрация ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) б, в, г; 3) а, б, в, г; 4) а, б, в, г, д.

7. К крупным сделкам относятся:

- а) сделки, связанные с размещением обыкновенных акций, составляющих более 25% от ранее размещенных акционерным обществом обыкновенных акций;
- б) сделки, связанные с размещением обыкновенных акций, составляющих 20% от ранее размещенных акций.
- в) сделки, связанные с размещением привилегированных, конвертируемых в обыкновенные акций, составляющих более 25% от ранее размещенных акционерным обществом обыкновенных акций;
- г) сделки, связанные с размещением привилегированных, конвертируемых в обыкновенные акций, составляющих более 20% от ранее размещенных акционерным обществом обыкновенных акций.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) а, в.

8. Ликвидационная стоимость обыкновенных акций представляет собой:

- а) величину активов АО за вычетом ликвидационной стоимости привилегированных акций;
- б) величину активов АО;
- в) величину активов АО за вычетом уставного капитала;
- г) величину уставного капитала.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

9. Ремитент - это:

- а) лицо, получившее в результате передаточной надписи вексель в свое пользование;
- б) лицо, совершающее передаточную надпись;

- в) лицо, выписавшее вексель;
- г) лицо — получатель по векселю.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

10. Какие сроки и объемы размещения облигаций государственного сберегательного займа РФ должны быть соблюдены уполномоченными банками:

- а) 60 дней и 90% купленных у эмитента ОГСЗ;
- б) 60 дней и 80% купленных у эмитента ОГСЗ;
- в) 30 дней и 90% купленных у эмитента ОГСЗ;
- г) 30 дней и 80% купленных у эмитента ОГСЗ.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

11. Основными видами риска на рынке ценных бумаг являются:

- а) макроэкономические риски;
- б) риски потери ликвидности;
- в) финансовые риски;
- г) инфляционные риски;
- д) технические риски;
- е) риск ликвидности;
- ж) рыночный (портфельный) риск;
- з) операционный риск;
- и) процентный риск.

Варианты ответов: 1) б, г, е; 2) а, в, д; 3) е, ж, з; 4) а, д, и.

12. Доходность облигаций без права досрочного погашения УТМ рассчитывается с учетом:

- а) дисконтированной цены отзыва;
- б) дисконтированного номинала облигации;
- в) дисконтированных цены отзыва и номинала облигации;
- г) дисконтированной суммы процентных выплат и номинала облигации к погашению.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

Тест №11

1. Характерными особенностями организации торговли ценными бумагами с использованием современных информационных технологий являются:

- а) отсутствие физического места, где заключаются сделки по купле-продаже ценных бумаг, и как следствие отсутствие прямого контакта между участниками рынка;
- б) полная автоматизация процесса торговли ценными бумагами и его обслуживания; роль участников рынка сводится в основном только к вводу своих заявок на куплю-продажу ценных бумаг в систему торгов;
- в) непрерывное информационное обслуживание процесса торговли ценными бумагами в режиме реального времени;
- г) предоставление услуг по машинному ведению реестра держателей ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, в; 3) а, в, г; 4) б, в, г.

2. Рынок ценных бумаг включает в себя следующие основные составляющие:

- а) товарные ценные бумаги;
- б) денежные ценные бумаги;
- в) основные ценные бумаги;
- г) производные ценные бумаги;
- д) денежные средства.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, в, г, д; 3) б, в, г, д; 4) а, б, в, д

3. Выпуск эмиссионных ценных бумаг осуществляется в виде:

- а) именных документарных ценных бумаг;
- б) бездокументарных ценных бумаг на предъявителя;
- в) именных бездокументарных ценных бумаг;
- г) документарных ценных бумаг на предъявителя;
- д) свидетельства о депонировании ценных бумаг в уполномоченном депозитарии.

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) а, в, г; 3) а, г, д; 4) б, в, г

4. Выпуски иностранных ценных бумаг, допущенные к обращению на территории Российской Федерации, регистрируются:

- а) Центральным банком РФ;
- б) Министерством финансов РФ;
- в) ФКЦБ;
- г) фондовой биржей.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

5. Имущественные права по именованным документарным ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

6. Имущественные права по именованным бездокументарным ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

7. Права владельца на эмиссионные ценные бумаги при документарной форме выпуска удостоверяются:

- а) сертификатами;
- б) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях;
- в) записями на лицевых счетах у держателя реестра;
- г) записями на счетах депо в депозитарии.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) а, г.

8. В случае учета права на предъявительскую бездокументарную ценную бумагу у реестродержателя право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

9. На биржевом рынке ценных бумаг существуют следующие формы заключения сделок:

- а) в устной форме;
- б) в форме обмена стандартными бумажными записками;
- в) фиксируются в центральном торговом компьютере;
- г) по телефону (с записью на магнитную ленту);
- д) по телексу;
- е) по электронной почте.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) б, в, г, д, е; 3) а, в, г, д, е; 4) а, б, в.

10. Проведение операций на рынке ценных бумаг Центральным банком РФ позволяет решить правительству следующие макроэкономические задачи:

- а) регулировать денежную массу;
- б) формировать соответствующий уровень доходности;
- в) регулировать темпы инфляции;
- г) поддерживать валютный курс;
- д) обеспечивать финансовыми ресурсами различные секторы финансового рынка;
- е) осуществлять финансирование топливно-энергетического комплекса.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д; 2) б, в, г, д; 3) а, в, г, д, е; 4) а, б, г, е.

11. АО приобретают собственные акции с целью:

- а) уменьшения уставного капитала;
- б) увеличения прибыли и дивидендов в расчете на одну акцию;
- в) уменьшения количества голосов на собрании акционеров с целью перераспределения акций в пользу управляющих компании;
- г) поддержания котировок собственных акций;
- д) реорганизации акционерного общества, предусматривающего преобразование предприятия.

Варианты ответов: 1) а, б, г; 2) а, б, в, г; 3) а, б, д; 4) а, в, г.

12. На уровень альтернативных доходностей проектов инвестиций оказывают влияние:

- а) степень риска конкретного денежного потока;
- б) средняя доходность, сложившаяся в экономике;
- в) трансакционные затраты;
- г) периодичность денежных потоков.

Варианты ответов: 1) а; 2) а, б; 3) а, б, в; 4) а, б, в, г.

Тест №12

1. Процесс регулирования на рынке ценных бумаг определяется:

- а) созданием его нормативной базы (законов, постановлений, инструкций, правил и других актов, ставящих функционирование рынка на правовую основу);
- б) отбором профессиональных участников;
- в) контролем за соблюдением всеми участниками рынка норм и правил, регламентирующих деятельность рынка (Минфин РФ, Центральный банк РФ, Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг (ФКЦБ), арбитражные комиссии, третейские суды и др.);
- г) системой санкций за нарушение норм и правил работы рынка ценных бумаг;
- д) уголовно-процессуальным кодексом;

Варианты ответов: 1) а, б, г, д; 2) а, б, в, г; 3) б, в, г, д; 4) а, в, г, д

2. Информационными факторами эффективно функционирующего рынка ценных бумаг являются:

- а) доступность предоставления информации об объемах продаж, котировках ценных бумаг;
- б) одновременность предоставления информации всем участникам рынка;
- в) обеспечение высокого соотношения между риском и доходностью;
- г) создание условий для нормальной работы участников рынка, соблюдение всех нормативно-правовых актов, регламентирующих его деятельность;
- д) обеспечение защиты участников рынка от недобросовестных действий партнеров, мошенничества и других криминальных действий.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) г, д.

3. Отличительной особенностью опциона, характеризующей его обращение на рынке ценных бумаг, является право:

- а) купить определенное число акций по фиксированной цене;
- б) продать определенное число акций по фиксированной цене;
- в) купить определенное число акций по номинальной цене;
- г) купить определенное число акций по номинальной цене до их выпуска в обращение.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, в; 3) б, в; 4) б, г.

4. Вексель является эмиссионной ценной бумагой:

- а) да;
- б) нет.

Опцион является эмиссионной ценной бумагой:

- в) да;
- г) нет.

Варианты ответов: 1) а, в; 2) б, в; 3) а, г; 4) б, г.

5. Имущественные права по именованным документарным ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

6. Права владельца на эмиссионные ценные бумаги при бездокументарной форме выпуска удостоверяются:

- а) сертификатами;
- б) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях;
- в) записями на лицевых счетах у держателя реестра;
- г) записями на счетах депо в депозитарии

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) а, в; 4) в, г.

7. На внебиржевом рынке ценных бумаг существуют следующие формы заключения сделок:

- а) в устной форме;
- б) в форме обмена стандартными бумажными записками;
- в) фиксируются в центральном торговом компьютере;
- г) по телефону (с записью на магнитную ленту);
- д) по телексу;
- е) по электронной почте.

Варианты ответов: 1) а, г, д, е; 2) а, б, в, г, е; 3) в, г, д, е; 4) а, б, в, г.

8.-Процедура выкупа акций отличается от процедуры их приобретения тем, что:

- а) ничем не отличается;
- б) решение о выкупе принимается акционерами, имеющими на это право, индивидуально в зависимости от принятия общим собранием акционеров решений, противоречащих их интересам;
- в) решение о выкупе акций принимается общим собранием акционеров с целью улучшения экономических показателей деятельности АО и поддержания котировок собственных акций;
- г) вопрос поставлен некорректно.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

9. Кто может быть эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов:

- а) акционерные общества;
- б) Министерство финансов РФ;
- в) унитарные предприятия;
- г) коммерческие банки.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

10. В каких случаях из перечисляемых АО не вправе объявлять и выплачивать дивиденды:

- а) акционерное общество получило убытки по итогам отчетного года;
- б) акционерное общество имеет непогашенную задолженность перед кредиторами;
- в) уставный капитал общества не полностью оплачен;
- г) акционерное общество может стать неплатежеспособным после выплаты дивидендов;
- д) ограничений не существует.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) а, в, д.

11. Инвесторами «специальных займов» являются:

- а) страховые фонды;
- б) пенсионные фонды;

- в) торгово-промышленные корпорации;
- г) физические лица.

Варианты ответов: 1) а, в; 2) в, г; 3) а, б; 4) г.

12. Доходность облигаций без права досрочного погашения УТМ рассчитывается с учетом:

- а) дисконтированной цены отзыва;
- б) дисконтированного номинала облигации;
- в) дисконтированных цены отзыва и номинала облигации;
- г) дисконтированной суммы процентных выплат и номинала облигации к погашению.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

Тест №13

1. ФКЦБ подчиняется:

- а) Президенту РФ при решении вопросов обеспечения и восстановления нарушенных прав инвесторов и вкладчиков;
- б) Правительству РФ при решении вопросов изменения состава ФКЦБ;
- в) председателю ФКЦБ при решении вопросов организации выпуска, обращения и погашения государственных ценных бумаг;
- г) Министерству финансов РФ.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) а, г.

2. Отличительной особенностью варранта, характеризующей его обращение на рынке ценных бумаг, является право:

- а) купить определенное число акций по фиксированной цене;
- б) продать определенное число акций по фиксированной цене;
- в) купить определенное число акций по рыночной цене;
- г) купить определенное число акций по рыночной цене до их выпуска в обращение.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

3. Законодательством РФ в качестве ценных бумаг признаются:

- а) акции;
- б) облигации;
- в) векселя;
- г) банковские сертификаты;
- д) банковская сберегательная книжка;
- е) чек;
- ж) коносамент;
- з) приватизационные ценные бумаги;
- и) складные;
- к) страховые и медицинские полисы.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д, е, ж, з, и, к; 2) а, б, в, г, д, е, ж, з, и; 3) а, б, в, г, д, е, ж, з; 4) а, б, в, г, д, е, ж

4. С физических лиц, имеющих доходы от владения ценными бумагами, взимаются следующие

виды налогов:

- а) на добавленную стоимость (НДС);
- б) на имущество;
- в) на операции с ценными бумагами;
- г) на доходы (прибыль), получаемые от ценных бумаг;
- д) налог с продаж.

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) б, г; 3) а, в; 4) б, г.

5. Деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг признается:

- а) предоставление любых услуг профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- б) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами;
- в) только деятельность фондовой биржи
- г) сочетание деятельности фондовой биржи, клиринг и депозитарий

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

6. В случае нахождения сертификата предъявительской документарной ценной бумаги у владельца право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

7. Деятельность по определению взаимных обязательств и (или) поставке (переводу) денежных средств в связи с операциями с ценными бумагами относится:

- а) к дилерской;
- б) к расчетно-клиринговой по ценным бумагам;
- в) к расчетно-клиринговой по денежным средствам;
- г) к организации торговли ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

8. Сделки на рынке ценных бумаг фиксируются в виде:

- а) подписанных бланков договоров купли-продажи;
- б) записей в журналах операций;
- в) брокерских и дилерских записок;
- г) рапортчиков трейдеров;
- д) отметок на бланках выполнения заявок;
- е) распечаток телексных сообщений;
- ж) отчетных компьютерных файлов.

Варианты ответов: 1) а, б, в, д, е; 2) а, б, в, т, д, е, ж; 3) а, б, в, г, д, е; 4) а, б, в, г.

9. Облигации обладают следующими основными свойствами:

- а) их владелец становится кредитором АО;
- б) их владелец становится совладельцем АО;
- в) срок их действия ограничен;
- г) срок их действия неограничен;
- д) в некоторых случаях срок их действия неограничен;
- е) их владелец обладает приоритетными правами по сравнению с акциями в получении дохода;
- ж) их владелец не обладает приоритетными правами в получении дохода;
- з) их владелец обладает приоритетными правами на имущество при ликвидации АО;
- и) их владелец не обладает приоритетными правами на имущество при ликвидации АО.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д, е, и; 2) а, в, б, д, е, ж, и; 3) а, д, е, з; 4) а, г, е, ж, и

10. Может ли плательщик получить по индоссаменту уже акцептованный им вексель:

- а) да;
- б) нет;
- в) только в случае, если вексель переводный;
- г) только в случае, если вексель простой.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

11. Какой орган выполняет функцию генерального агента по обслуживанию выпусков облигаций федерального займа РФ:

- а) ММВБ;
- б) Центральный банк РФ;
- в) Министерство финансов РФ;
- г) ФКЦБ.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

12. На уровень альтернативных доходностей проектов инвестиций оказывают влияние:

- а) степень риска конкретного денежного потока;
- б) средняя доходность, сложившаяся в экономике;
- в) транзакционные затраты;
- г) периодичность денежных потоков.

Варианты ответов: 1) а; 2) а, б; 3) а, б, в; 4) а, б, в, г.

Тест №14

1. Организационными факторами эффективно функционирующего рынка ценных бумаг являются:

- а) наличие большого числа продавцов и покупателей, вследствие чего действия отдельного продавца или покупателя не влияют на цену соответствующей ценной бумаги;
- б) обеспечение высокого соотношения между риском и доходностью;
- в) создание условий для нормальной работы участников рынка, соблюдение всех нормативно-правовых актов, регламентирующих его деятельность;
- г) обеспечение защиты участников рынка от недобросовестных действий партнеров, мошенничества и других криминальных действий.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) а, в.

2. Лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг осуществляет ФКЦБ, которая выдает лицензии на право осуществления:

- а) брокерской деятельности;
- б) дилерской деятельности;
- в) деятельности по управлению ценными бумагами;
- г) деятельности по выпуску в обращение ценных бумаг;
- д) депозитарной деятельности;
- е) инвестиционной деятельности;
- ж) деятельности по организации биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами;
- з) клиринговой деятельности;
- и) деятельности по ведению реестров владельцев именных ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д, е, ж, з, и; 2) а, б, в, г, д, е, ж; 3) а, б, в, д, ж, з, и; 4) а, б, г, д, е, ж, з.

3. Сертификатом ценной бумаги является:

- а) документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг;
- б) ценная бумага как свидетельство о владении лица, указанного в ней, определенным количеством ценных бумаг;
- в) справка как документ, свидетельствующий о владении указанного в ней лица определенным количеством ценных бумаг;
- г) расписка эмитента в получении денег за проданные ценные бумаги.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

4. С юридических лиц, имеющих доходы от владения ценными бумагами, взимаются следующие виды налогов:

- а) на добавленную стоимость (НДС);
- б) на имущество;
- в) на операции с ценными бумагами;
- г) на доходы (прибыль), получаемые от ценных бумаг;
- д) налог с продаж.

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) б, г; 3) а, в, г; 4) б, г.

5. Имущественные права по именованным бездокументарным ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

6. В случае хранения сертификата предъявительской документарной ценной бумаги в депозитарии право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;

г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

7. Основными этапами клиринга являются:

- а) анализ итоговых сверточных документов на их подлинность и правильность оформления;
- б) вычисление денежных сумм, которые подлежат переводу, и количество ценных бумаг, которые должны быть поставлены по итогам сделки;
- в) оформление расчетных документов;
- г) исполнение сделки;
- д) ведение реестра ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а, б, в, д; 2) а, в, г, д; 3) а, б, в, г; 4) а, б, в, д.

8. Статьями, обеспечивающими защиту необеспеченных облигаций, являются:

- а) положение о «негативном налоге»;
- б) обязательство эмитента поддерживать соотношение заемного и собственного капитала на определенном уровне;
- в) обязательство не производить новые облигационные займы до погашения предыдущих;
- г) обязательство осуществлять регулярные отчисления в специальный фонд для погашения облигаций;
- д) обязательство осуществлять регулярные отчисления в резервный фонд.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д; 2) а, б, в, г; 3) а, б, в; 4) а, б.

9. Обязан ли векселедержатель передавать плательщику вексель, предъявленный к акцепту:

- а) да;
- б) нет;
- в) только в случае, если вексель переводной;
- г) только в случае, если вексель простой.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

10. Оценка инвестиционных качеств облигаций производится по следующим направлениям:

- а) определяется надежность АО по осуществлению процентных выплат;
- б) оценивается способность АО погасить имеющуюся задолженность;
- в) оценивается финансовая независимость АО;
- г) анализируются объемы торгов облигациями на фондовом рынке.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) а, б, в; 4) а, г.

11. Какие сроки и объемы размещения облигаций государственного сберегательного займа РФ должны быть соблюдены уполномоченными банками:

- а) 60 дней и 90% купленных у эмитента ОГСЗ;
- б) 60 дней и 80% купленных у эмитента ОГСЗ;
- в) 30 дней и 90% купленных у эмитента ОГСЗ;
- г) 30 дней и 80% купленных у эмитента ОГСЗ.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

12. Какие виды государственных ценных бумаг обращаются на фондовых биржах в странах Западной Европы и Японии:

- а) казначейские векселя;
- б) ноты;
- в) казначейские бонды;
- г) облигации федерального займа;
- д) специальные займы;
- е) беспроцентные казначейские свидетельства.

Варианты ответов: 1) а, д, е; 2) а, в, е; 3) б, в, г; 4) в, г, д

Тест №15

1. Споры, возникающие в связи с торговлей ценными бумагами, разрешают:

- а) биржевой совет;
- б) суд;
- в) арбитражный суд;
- г) третейский суд;
- д) Министерство финансов РФ.

Варианты ответов: 1) а, в, г; 2) б, в, г; 3) в, г, д; 4) а, б, г.

2. Информационными факторами эффективно функционирующего рынка ценных бумаг являются:

- а) доступность предоставления информации об объемах продаж, котировках ценных бумаг;
- б) одновременность предоставления информации всем участникам рынка;
- в) обеспечение высокого соотношения между риском и доходностью;
- г) создание условий для нормальной работы участников рынка, соблюдение всех нормативно-правовых актов, регламентирующих его деятельность;
- д) обеспечение защиты участников рынка от недобросовестных действий партнеров, мошенничества и других криминальных действий.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) г, д.

3. Включение имени (наименования) владельца ценной бумаги в реквизиты сертификата:

- а) обязательно, если она является ценной бумагой на предъявителя;
- б) не обязательно, если она является эмиссионной ценной бумагой;
- в) не обязательно, если она является именной эмиссионной ценной бумагой;
- г) обязательно, если она является именной эмиссионной ценной бумагой.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

4. Имущественные права по именованным бездокументарным ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлению ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлению владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

5. Деятельность по определению взаимных обязательств и (или) поставке (переводу) денежных

средств в связи с операциями с ценными бумагами относится:

- а) к дилерской;
- б) к расчетно-клиринговой по ценным бумагам;
- в) к расчетно-клиринговой по денежным средствам;
- г) к организации торговли ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

6. В случае учета права на предъявительскую документарную ценную бумагу в депозитарии право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

7. На рынке ценных бумаг возможны следующие варианты денежных расчетов:

- а) с непосредственным участием ЦБ;
- б) с косвенным участием ЦБ;
- в) созданием обособленных расчетных систем;
- г) наличными с нотариальным оформлением передачи;
- д) наличными.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) б, в, г, д; 3) а, б, в, д; 4) б, в, г, д.

8. Какими правами обладают владельцы привилегированных акций:

- а) правом голоса в полном объеме;
- б) правом получения фиксированного дивиденда;
- в) преимущественным правом на получение части имущества при ликвидации АО;
- г) правом получения дивидендов;
- д) правом голоса в особо оговоренных случаях.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) б, в, д; 4) а, г.

9. Если ставка купонного дохода превышает ставку дохода по альтернативным вложениям, то облигация продается:

- а) по номиналу;
- б) с дисконтом;
- в) с премией;
- г) по рыночной цене.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

10. Может ли плательщик, производя акцепт, вносить изменения в содержание переводного векселя:

- а) может ограничить акцепт частью суммы, а также внести любые другие изменения в содержание переводного векселя;
- б) может ограничить акцепт частью суммы, не внося других изменений в содержание переводного векселя;

- в) может внести изменения в содержание переводного векселя, не меняя суммы платежа;
- г) может внести любые изменения, в том числе и в сумму платежа.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

11. Процентная ставка по облигациям государственного сберегательного займа РФ (ОГСЗ) зависит от:

- а) темпов инфляции;
- б) учетной ставки Центрального банка РФ;
- в) цены золота;
- г) доходности по ГКО, ОФЗ.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

12. На уровень альтернативных доходностей проектов инвестиций оказывают влияние:

- а) степень риска конкретного денежного потока;
- б) средняя доходность, сложившаяся в экономике;
- в) транзакционные затраты;
- г) периодичность денежных потоков.

Варианты ответов: 1) а; 2) а, б; 3) а, б, в; 4) а, б, в, г.

Тест №16

1. Прямое, или административное, управление рынком ценных бумаг со стороны государства осуществляется:

- а) установлением обязательных требований ко всем его участникам;
- б) регистрацией участников рынка и выпускаемых ими ценных бумаг;
- в) лицензированием профессиональной деятельности;
- г) обеспечением информированности всех участников рынка;
- д) поддержанием правопорядка на нем.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д; 2) б, в, г, д; 3) в, г, д; 4) а, б, г, д.

2. Рынок ценных бумаг включает в себя следующие основные составляющие:

- а) товарные ценные бумаги;
- б) денежные ценные бумаги;
- в) основные ценные бумаги;
- г) производные ценные бумаги;
- д) денежные средства.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, в, г, д; 3) б, в, г, д; 4) а, б, в, д

3. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относятся:

- а) коммерческая, обеспечивающая получение прибыли от операций по купле-продаже ценных бумаг;
- б) ценовая, обеспечивающая процесс формирования цен на рынке;
- в) информационная;
- г) регулирующая, обеспечивающая перевод сбережений из непроизводственной сферы в производственную;

- д) страхования ценовых и финансовых: рисков;
- е) перераспределения денежных средств между отраслями и сферами экономики.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в, г; 4) д, е.

4. Право подписки представляет собой:

- а) преимущественное право на приобретение дополнительных акций нового выпуска;
- б) право купить или продать биржевой актив или фьючерсный контракт;
- в) обязательство, которое дает продавец покупателю в отношении права собственности на уже обращающиеся ценные бумаги;
- г) договор на поставку оговоренного количества ценностей в течение определенного периода времени по цене, установленной на момент сделки.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

5. К обязательному хранению не допускаются следующие ценные бумаги

- а) облигации;
- б) векселя;
- в) акции;
- г) сертификаты.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

6. Информацией об эмитенте располагают:

- а) члены органов управления эмитента;
- б) члены органов управления профессионального участника рынка ценных бумаг, связанного с эмитентом договором;
- в) физические лица — профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- г) аудиторы эмитента;
- д) служащие государственных органов, имеющие в силу контрольных, надзорных и других полномочий доступ к указанной информации.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д; 2) а, б, г, д; 3) а, г, д; 4) а, б, д.

7. Юридическое лицо (не банк), выполняющее депозитарные функции, зарегистрировано у реестродержателя владельцев именных ценных бумаг в качестве номинального держателя. Не противоречит ли эта ситуация законодательству РФ:

- а) не противоречит, если между депозитарием и депонентом заключен договор;
- б) не противоречит, если коммерческий банк выполняет функции депозитария;
- в) не противоречит, если коммерческий банк выполняет функции регистратора;
- г) такая ситуация невозможна.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

8. В случае учета права на предъявительскую бездокументарную ценную бумагу в депозитарии право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

9. Возможны следующие способы поставки ценных бумаг по итогам сделки:

- а) передача сертификатов ценных бумаг из рук прежнего владельца в руки нового владельца;
- б) непосредственная передача ценных бумаг из рук в руки;
- в) перевод ценных бумаг со счета ответственного хранения (депо) старого владельца на счет нового владельца;
- г) учет новых владельцев у регистраторов;
- д) передача ценных бумаг у нотариуса.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) б, в, г, д; 3) а, б, в, д; 4) а, в, г, д.

10. Если ставка купонного дохода ниже ставки дохода по альтернативным вложениям, то облигация продается:

- а) по номиналу;
- б) с дисконтом;
- в) с премией;
- г) по рыночной цене.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

11. Ремитент - это:

- а) лицо, получившее в результате передаточной надписи вексель в свое пользование;
- б) лицо, совершающее передаточную надпись;
- в) лицо, выписавшее вексель;
- г) лицо — получатель по векселю.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

12. Облигации государственного сберегательного займа Российской Федерации (ОГСЗ) выпускаются в форме:

- а) именных ценных бумаг;
- б) бездокументарной ценной бумаги в виде записей на счетах депо;
- в) ценных бумаг на предъявителя;
- г) бездокументарной ценной бумаги в виде записи в реестре держателей данных облигаций.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

Тест №17

1. Косвенное, или экономическое, управление рынком ценных бумаг осуществляется государством через:

- а) систему налогообложения (налоги, льготы или освобождение от них);
- б) денежную политику (процентные ставки, минимальный размер заработной платы);
- в) государственный бюджет, внебюджетные фонды и т. д.;
- г) государственную собственность и ресурсы (земля, природные ресурсы, государственные предприятия);
- д) указы и постановления Правительства РФ относительно рынка ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а, б, г, д; 2) а, б, в, г; 3) б, в, г, д; 4) а, в, г, д.

2. Опцион представляет собой:

- а) преимущественное право на приобретение дополнительных акций нового выпуска;
- б) право купить или продать биржевой актив или фьючерсный контракт;
- в) обязательство, которое дает продавец покупателю в отношении права собственности на уже обращающиеся ценные бумаги;
- г) договор на поставку оговоренного количества ценностей в течение определенного периода времени по цене, установленной на момент сделки.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

3. Плательщиками налога на операции с ценными бумагами являются:

- а) юридические лица;
- б) физические лица;
- в) эмитенты ценных бумаг;
- г) покупатели ценных бумаг;
- д) продавцы ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

4. Эмитент обязан публично раскрыть следующую информацию о своих ценных бумагах и финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период:

- а) список акционеров эмитента, владеющих 20% и более уставного капитала;
- б) список акционеров эмитента, владеющих 15% и более уставного капитала;
- в) данные о формировании и использовании резервного и других специальных фондов эмитента;
- г) протоколы общих собраний владельцев ценных бумаг эмитента;
- д) факты, повлекшие увеличение чистой прибыли или убытков эмитента более чем на 20% в течение отчетного квартала;
- е) факты, повлекшие разовое увеличение чистой прибыли или чистых убытков эмитента более чем на 10%.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г, д, е; 2) а, б, д; 3) а, в, г, д, е; 4) а, д, е

5. Держатель реестра воспользовался правом взимать со сторон по сделкам с ценными бумагами плату, соответствующую количеству распоряжений об их передаче, и установил одинаковый размер для всех юридических и физических лиц в виде процента от объема сделки. В этом случае действия регистратора:

- а) правомерны относительно юридических лиц;
- б) правомерны в части установления процентных отчислений от объема сделок;
- в) неправомерны в любом случае;
- г) плата за услуги должна устанавливаться в стоимостном выражении в зависимости от числа передаточных распоряжений.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) а, в; 4) в, г.

6. В случае учета права на предъявительскую бездокументарную ценную бумагу у реестродержателя право на ее владение переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

7. Юридическое лицо (коммерческий банк) при заключении депозитарного договора потребовало включения пункта о зачислении на свой счет доходов по ценным бумагам, хранящимся с целью перечисления на счета депонентов. Правомерно ли это требование:

- а) правомерно, если между депозитарием и депонентом заключен договор;
- б) правомерно, если коммерческий банк выполняет функции депозитария;
- в) правомерно, если коммерческий банк выполняет функции регистратора;
- г) такая ситуация невозможна.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) в; 4) г.

8. Кассовая сделка - это покупка:

- а) акций на маржу;
- б) акций без покрытия;
- в) ценных бумаг с оплатой заемными деньгами;
- г) акций дилером.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, в; 3) а, б, в; 4) а, б, г.

9. Если ставка купонного дохода равна ставке дохода по альтернативным вложениям, то облигация продается:

- а) по номиналу;
- б) с дисконтом;
- в) с премией;
- г) по рыночной цене.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

10. Индоссат - это:

- а) лицо, получившее в результате передаточной надписи вексель в свое пользование;
- б) лицо, совершающее передаточную надпись;
- в) лицо, выписавшее вексель;
- г) лицо, обязанное заплатить по векселю.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

11. Какое количество предполагаемых к выпуску облигаций федерального займа должно быть продано в период размещения, чтобы выпуск можно было считать состоявшимся:

- а) не менее 25%;
- б) не менее 10%;
- в) не менее 30%;
- г) не менее 20%.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

12. Какие сроки и объемы размещения облигаций государственного сберегательного займа РФ должны быть соблюдены уполномоченными банками:

- а) 60 дней и 90% купленных у эмитента ОГСЗ;
- б) 60 дней и 80% купленных у эмитента ОГСЗ;

в) 30 дней и 90% купленных у эмитента ОГСЗ;

г) 30 дней и 80% купленных у эмитента ОГСЗ.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

Тест №18

1. Структура органов государственного регулирования рынка ценных бумаг включает:

- а) Государственную Думу Российской Федерации, которая издает законы, регулирующие рынок ценных бумаг;
- б) Президента, издающего указы (законы принимаются довольно медленно) по развитию рынка ценных бумаг;
- в) Правительство РФ, принимающее постановления обычно в развитие указов президента;
- г) ФКЦБ.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, в; 3) б, в, г; 4) а, б, г.

2. Варрант представляет собой:

- а) преимущественное право на приобретение дополнительных акций, нового выпуска;
- б) право купить или продать биржевой актив или фьючерсный контракт;
- в) обязательство, которое дает продавец покупателю в отношении права собственности на уже обращающиеся ценные бумаги;
- г) договор на поставку оговоренного количества ценностей в течение определенного периода времени по цене, установленной на момент сделки.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

3. Налог с доходов от ценных бумаг, являющихся закрепленной долей федеральной собственности уставного капитала предприятия, которое имеет на своем балансе объекты социально-культурного и коммунально-бытового назначения, включенные в состав приватизированного имущества предприятия:

- а) не взимается;
- б) взимается в размере 15%;
- в) взимается в размере 35%;
- г) взимается в размере 38%.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

4. Имущественные права по именованным документарным ценным бумагам осуществляются:

- а) по предъявлении ценных бумаг инвестором или его доверенным лицом;
- б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
- в) эмитентом по отношению к лицам, указанным в реестре;
- г) предъявлением нотариально заверенного свидетельства на право владения ценными бумагами.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

5. В случае учета прав на ценные бумаги у лица, осуществляющего депозитарную деятельность, с депонированием сертификата ценной бумаги у депозитария право на именную документарную ценную бумагу переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;

- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

6. Какие сделки относятся к срочным сделкам, если на биржевом рынке были заключены сделки со следующими сроками исполнения:

- а) в момент заключения сделки;
- б) в течение одного дня с момента заключения сделки;
- в) в течение 10 дней с момента заключения сделки;
- г) в течение 3 дней с момента заключения сделки;
- д) в течение 60 дней с момента заключения сделки;
- е) в течение 90 дней с момента заключения сделки;
- ж) в течение 4 дней с момента заключения сделки.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) в, д, е, ж; 3) а, б, г, д, е; 4) а, в, е, ж.

7. Индоссант — это:

- а) лицо, получившее в результате передаточной надписи вексель в свое пользование;
- б) лицо, совершающее передаточную надпись;
- в) лицо, выписавшее вексель;
- г) лицо, обязанное заплатить по векселю.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

8. На цену облигации влияют следующие факторы: Гад уровень процентной ставки;

- б) период обращения;
- в) срок до погашения;
- г) доходность вложений в альтернативный сектор.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) б, в, г; 3) в, г; 4) г.

9. Процентная ставка по облигациям федерального займа с переменным купоном (ОФЗ ПК) зависит от:

- а) доходности по ГКО;
- б) учетной ставки Центрального банка РФ;
- в) цены золота;
- г) темпов инфляции.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

10. Инвесторами «специальных займов» являются:

- а) страховые фонды;
- б) пенсионные фонды;
- в) торгово-промышленные корпорации;
- г) физические лица.

Варианты ответов: 1) а, в; 2) в, г; 3) а, б; 4) г.

11. Анализ дисконтированных денежных потоков состоит из следующих этапов:

- а) определение приведенной стоимости денежного потока;
- б) включение оценки риска в анализ;
- в) оценка степени риска денежных потоков;
- г) расчет прогнозируемых денежных потоков.

Варианты ответов: 1) а, б, в, г; 2) а, б, в; 3) а, б; 4) а

12. Доходность облигаций без права досрочного погашения УТМ рассчитывается с учетом:

- а) дисконтированной цены отзыва;
- б) дисконтированного номинала облигации;
- в) дисконтированной цены отзыва и номинала облигации;
- г) дисконтированной суммы процентных выплат и номинала облигации к погашению.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

Тест №19**1. Государственные органы регулирования рынка ценных бумаг правительственного уровня управления включают:**

- а) ФКЦБ;
- б) Министерство финансов РФ;
- в) Центральный банк РФ;
- г) Министерство РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства;
- д) Госстрахнадзор.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) а, б, в; 3) а, б, в, г; 4) а, б, в, г, д.

2. Фьючерс представляет собой:

- а) преимущественное право на приобретение дополнительных акций нового выпуска;
- б) право купить или продать биржевой актив или фьючерсный контракт;
- в) обязательство, которое дает продавец покупателю в отношении права собственности, на уже обращающиеся ценные бумаги;
- г) договор на поставку оговоренного количества ценностей в течение определенного периода времени по цене, установленной на момент сделки.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

3. Объектом налогообложения для эмитента в соответствии с существующим законодательством является:

- а) номинальная сумма выпуска ценных бумаг акционерных обществ, осуществляющих эмиссию ценных бумаг;
- б) номинальная сумма выпуска ценных бумаг, заявленная эмитентом;
- в) номинальная сумма выпуска ценных бумаг акционерных обществ, осуществляющих увеличение уставного капитала на величину переоценок основных фондов, проводимых по решению общего собрания акционеров;
- г) объем продажи ценных бумаг.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

4. В случае учета прав у реестродержателя право на именную документарную ценную бумагу

переходит к покупателю в момент:

- а) передачи сертификата покупателю;
- б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;
- в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

5. Расчетно-клиринговые организации на рынке ценных бумаг выполняют следующие функции

- а) ведут учет взаимных обязательств по ценным бумагам;
- б) открывают их владельцу счета депо;
- в) ведут реестр именных ценных бумаг;
- г) хранят сертификаты ценных бумаг и учитывают права собственности на эти бумаги.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

6. Цены при срочных сделках фиксируются:

- а) на уровне курса биржевого дня заключения срочной сделки;
- б) на уровне курса последнего биржевого дня, т. е. на момент исполнения сделки;
- в) на уровне курса любого биржевого дня в период от дня заключения до момента исполнения сделки;
- г) на уровне максимальной цены, по которой ценная бумага может быть куплена, и минимальной цены, по которой она может быть продана (стеллаж).

Варианты ответов: 1) а, б, в; 2) а, б, в, г; 3) а, в, г; 4) б, в, г.

7. Эксдвидендная дата — это:

- а) дата регистрации владельцев, которым будет выплачен купонный доход;
- б) дата выплаты купонного дохода;
- в) дата проведения общего собрания, на котором принимается решение о выплате дохода по купону;
- г) дата совершения сделки.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г.

8. Характерными признаками векселя являются:

- а) безусловный характер денежного обязательства, т.е. обязательство уплатить не ограничено никакими условиями;
- б) абстрактный характер обязательства, т.е. в тексте не допускается ссылка, на основании какой сделки он выдан;
- в) строго формализованная процедура заполнения, т.е. форма векселя должна содержать все необходимые реквизиты;
- г) строгая адресность, т.е. обязательное указание получателя.

Варианты ответов: 1) а, б, г; 2) б, в, г; 3) а, б, в; 4) а, г.

9. Облигация федерального займа — это ценная бумага:

- а) долгосрочная, предъявительская, купонная;
- б) среднесрочная, именная, купонная;
- в) среднесрочная, предъявительская, купонная;
- г) долгосрочная, именная, купонная.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г

10. Эмиссия государственных ценных бумаг направлена на решение следующих задач:

- а) покрытие дефицита госбюджета;
- б) покрытие кассового дефицита, возникающего в связи с не равномерностью налоговых поступлений;
- в) привлечение ресурсов для осуществления крупномасштабных проектов;
- г) привлечение ресурсов для покрытия целевых расходов правительства;
- д) привлечение средств для погашения задолженности по другим государственным ценным бумагам;
- е) привлечение средств для погашения международных займов.

Варианты ответов: 1) а, б, г, е; 2) б, в, г, д, е; 3) а, в, г, д, е; 4) а, б, в, г, д.

11. Фактическая доходность определяется:

- а) по реально сложившимся рыночным характеристикам ценных бумаг за истекший период;
- б) расчетным путем, исходя из доходностей альтернативных проектов инвестиций;
- в) расчетным путем, исходя из планируемых (прогнозируемых) показателей деятельности акционерных обществ;
- г) по реально сложившимся результатам деятельности акционерных обществ за истекший период.

Варианты ответов: 1) а, б; 2) б, в; 3) а, г; 4) б, г

12. Доходность облигаций с правом досрочного погашения УТС рассчитывается с учетом:

- а) дисконтированной цены отзыва;
- б) дисконтированного номинала облигации;
- в) дисконтированных цены отзыва и номинала облигации
- г) дисконтированной суммы процентных выплат и номинала облигации к погашению.

Варианты ответов: 1) а; 2) б; 3) в; 4) г