

Тема 1. Основы построения торговых систем на финансовых рынках

Расчетная организация осуществляет:

определение позиций и взаимных требований участников по результатам торговой сессии  
проведение денежных расчетов при исполнении заключенных в торговой системе сделок  
расчет рыночной стоимости ценных бумаг

Расчетный депозитарий осуществляет:

перевод ценных бумаг по итогам биржевых сделок  
хранение сертификатов акций, являющихся предметом биржевого торга  
денежные расчеты по итогам биржевых сделок с ценными бумагами

В соответствии с российским законодательством совмещаться могут следующие функции:

биржи и расчетного депозитария  
клиринговой организации и биржи  
расчетного депозитария и расчетной организации

В соответствии с российским законодательством клиринговая организация может одновременно являться расчетной организацией.  
да, если она является небанковской кредитной организацией  
да, если она является некоммерческой организацией  
нет

В соответствии с российским законодательством фондовая биржа может одновременно являться:  
расчетной организацией  
клиринговой организацией  
расчетным депозитарием

В соответствии с российским законодательством расчетная организация должна являться:  
только небанковской кредитной организацией  
только коммерческим банком  
коммерческим банком или небанковской кредитной организацией

Расчетная организация - это:

организация, осуществляющая определение позиций участников срочных сделок и перерасчет гарантийного обеспечения  
кредитная организация, обеспечивающая денежные расчеты по сделкам, совершенным через организатора торговли  
организация, осуществляющая расчет рыночной стоимости ценных бумаг, допущенных к обращению через организатора торговли

Оплата приобретенных клиентом ценных бумаг осуществляется брокером:  
с банковского счета клиента  
со специального брокерского счета  
с торгового субсчета клиента в клиринговой организации

Ценные бумаги, передаваемые клиентом брокеру, зачисляются:  
на счет депо брокера  
на счет депо клиента  
на специальный брокерский счет

Величина комиссионных, взимаемых брокерами с клиентов по интернет-трейдингу:  
больше, чем при работе через менеджера счета  
меньше, чем при работе через менеджера счета  
величина комиссионных не зависит от способа передачи приказов брокеру

Величина комиссионных, взимаемых с клиентов по интернет-трейдингу, устанавливается, как правило:  
в твердой сумме за одну ценную бумагу  
в процентах от суммы сделки  
в твердой сумме за одну сделку

Через системы интернет-трейдинга клиент брокера может осуществлять:  
только передачу брокеру приказов на заключение сделок  
только ввод и вывод денежных средств и ценных бумаг из торговой системы  
любые действия, связанные с брокерским обслуживанием

Плата за перевод ценных бумаг по счетам депо устанавливается, как правило:  
в твердой сумме за сделку  
в твердой сумме за одну ценную бумагу  
в процентах от суммы сделки

Величина комиссионного вознаграждения, устанавливаемая биржей:  
ограничена нормативными документами ФСФР (ФКЦБ)  
подлежит согласованию с ФСФР  
определяется биржей самостоятельно

Величина комиссионного вознаграждения, взимаемого брокерами с клиентов по операциям на биржевом рынке:  
определяется биржей  
ограничивается биржей  
не контролируется биржей

Маркет-мейкер - это:

сотрудник участника торгов, уполномоченный выставлять заявки и заключать сделки в ходе биржевых торгов

сотрудник организатора торговли, уполномоченный контролировать соблюдение правил торгов

участник торгов, принимающий на себя обязательства по поддержанию курса или ликвидности определенных выпусков ценных бумаг

Брокеры обязаны предоставлять организатору торговли следующую информацию о своих клиентах:

только имя или наименование

только ИНН

анкету, содержащую полные реквизиты клиента

Физическое лицо, уполномоченное участником торгов выставлять заявки и заключать сделки в ходе биржевых торгов, называется:

трейдером

брокером

маркет-мейкером

Трейдер является:

участником торгов

сотрудником участника торгов

сотрудником биржи

Тикер - это принятое в торговой системе условное обозначение:

выпуска ценных бумаг

участника торгов

типа сделки

Принятое в торговой системе условное обозначение выпуска ценных бумаг называется:

листинг

лот

тикер

Прохождение ценной бумагой листинга является обязательным условием их допуска к торгам на бирже.

да

да, только для акций

нет

Стратегия биржевой игры, состоящая из последовательной, повторяющейся через определенный промежуток времени покупки и продажи акций конкретного выпуска по мере изменения их курса это:

авераж

ависта

аллонж  
ауттрейд

Незаконная деятельность брокеров, заключающаяся в умышленном неисполнении приказов клиентов и использовании их маржи при проведении фьючерсных сделок это:

брейк  
скальп  
альпари  
бакетинг

Внезапное, непредсказуемое отклонение курса ценных бумаг под влиянием форс-мажорных обстоятельств это:

спекуляция  
сплит  
откуп  
девиация

Торговля ценными бумагами с целью получения прибыли на разнице их курсов:

скейтинг  
скальп  
сплит  
спекуляция

Участник торговли ценными бумагами, который ведет торговлю определенным их видом это:

маклер  
брокер  
дилер  
специалист

Торговая сделка, неудавшаяся из-за принятия неправильного решения обеих сторон или по причине технической ошибки при оформлении документов:

девиация  
скейтинг  
аваль  
ауттрейд

Внезапный отказ дилеров от котировки акций, заранее опубликованный ими в СМИ:

стрэп  
скальп  
альпари  
скейтинг

Быстрое и резкое снижение цен это:

тендер  
пункт  
откуп  
брейк

Работник, служащий биржи, ведущий торги в секциях, посредник между продавцом и покупателем это:

брокер  
дилер  
специалист  
маклер

Биржевая спекулятивная сделка, отслеживающая колебания цен, совершаемая обычно в короткие промежутки времени, как правило, с небольшой прибылью:

стрэп  
пункт  
тикер  
скальп

Мера, в которой измеряются колебания цен на биржах это:

рубль  
процент  
пункт  
доллар

Разница между указываемой в биржевом бюллетене ценой продажи и ценой покупки биржевого товара:

курс  
премия  
маржа

Полное соответствие рыночного, биржевого курса валют, ценных бумаг, векселей их номинальной стоимости:

альпари  
авераж  
ауттрейд  
аллонж

Приобретения контроля над поставками товаров, ценных бумаг на бирже с целью воздействия на цены путем скупки:

спрэд  
спот  
корнер  
торг

Отклонение в сторону превышения рыночного курса денежных знаков от их нарицательной стоимости:

ажю  
авераж  
альпари  
аллонж

Лента тикер, на которой сообщается о сделках, зарегистрированных на бирже:

сводка  
табло

Оживление спроса на акции, часто сопровождаемое повышением цены и объема:

ралли  
брейк  
сплит  
альпари

Сведения о продаже акций, указанные на ленте (табло) тиккера, передающие котировки:

дист  
ралли  
альпари  
брейк

Спекулятивное, опрометчивое обязательство, принятое на бирже:

рысак  
листинг  
стрип

Размах ценовых колебаний на один товар:

спрэд  
стрип  
спот

Биржевая сделка, предполагающая немедленную оплату и поставку:

спот  
стрип  
спрэд

Стратегия биржевой игры, состоящая в «растянутой» по продолжительности покупке (или продаже) акций:

авераж  
аутрайт  
медо

Разрешение биржи своим клиентам продавать и покупать у нее контракты с последующей их куплей – продажей на другой бирже:

линкидж  
авераж  
аутрайт

Понижение курсов на бирже:

бееса  
тренд  
стрип

Сторона в договоре комиссии:

комитент  
ремитент  
специалист

Падение биржевого курса:

редукция  
дедукция  
девиация

Комбинация кредита и короткой позиции:

стрип  
спрэд  
спот

Поручение брокеру:

приказ  
договор  
распоряжение

Часть ценных бумаг одного выпуска:

транш  
лот  
листинг

Лицо, ведущее биржевые операции не в качестве посредников (брокеров), а действующее от своего имени и за собственный счет:

маклер  
специалист  
дилер

По российскому законодательству фондовая биржа выпускать собственные ценные бумаги:

может  
не может

В России физическое лицо быть членом фондовой биржи

может

не может

может только после получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг

может, если это предусмотрено правилами фондовой биржи

На российских фондовых биржах сдача имеет мест в аренду

допускается

не допускается

По российскому законодательству операции на фондовой бирже могут совершать любые

продавцы ценных бумаг

покупатели ценных бумаг

акционеры

члены биржи

Фондовая биржа для осуществления своей деятельности должна иметь лицензию

профессионального участника рынка ценных бумаг

фондовой биржи

регистратора

Фондовая биржа может быть учреждена по российскому законодательству в форме (три ответа)

открытого акционерного общества

закрытого акционерного общества

в любой организационно-правовой форме, предусмотренной Гражданским кодексом РФ

любой коммерческой организации

некоммерческого партнерства

Функциями фондовой биржи являются ( три ответа) :

определение цен на финансовые инструменты

обеспечение условий для обращения ценных бумаг

поддержание профессионального уровня финансовых посредников

купля-продажа ценных бумаг от имени фондовой биржи, в которой контрагентами выступают биржевые брокеры

спекуляции с ценными бумагами

Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью

по управлению ценными бумагами

по определению взаимных обязательств

депозитарной

по ведению реестра владельцев ценных бумаг

дилерской



Фондовая биржа является рынком (три ответа)  
организованным  
специально отобранных ценных бумаг  
лучших операторов ценных бумаг  
неорганизованным  
внебиржевым

На фондовой бирже могут обращаться акции (два ответа)  
открытых акционерных обществ  
закрытых акционерных обществ  
открытых инвестиционных фондов  
закрытых инвестиционных фондов

В России на фондовых биржах существование различных категорий  
членства с неравными правами  
разрешено  
не разрешено  
разрешено, если это оговорено в правилах биржи

В Российской Федерации по сравнению с США фондовых бирж  
существенно больше  
примерно столько же  
существенно меньше

Служащие фондовой биржи в России участвовать в деятельности  
фондовой биржи в качестве предпринимателей право  
имеют  
не имеют

Служащие фондовой биржи учреждать компании, являющиеся  
профессиональными участниками рынка ценных бумаг право  
имеют  
не имеют

Порядок вступления в члены фондовой биржи в России определяется  
самой биржей  
лицензирующим органом  
ФСФР

Фондовая биржа в России устанавливать количественные ограничения  
числа ее членов право  
имеет  
не имеет

На Нью-Йоркской фондовой бирже неравноправное положение членов  
фондовой биржи

допускается  
не допускается

Процедуру листинга и делистинга устанавливает  
сама фондовая биржа  
орган, регистрирующий выпуски ценных бумаг  
орган, лицензирующий фондовую биржу  
ФСФР

Фондовая биржа должна предоставлять любому заинтересованному лицу о  
каждой заключенной на бирже сделке информацию о (4 ответа)  
дате и времени заключения сделки  
наименовании ценных бумаг, являющихся предметом сделки  
цене одной ценной бумаги  
количестве ценных бумаг  
участниках сделки

Фондовая биржа в России устанавливать размеры вознаграждения,  
взимаемого ее членами за совершение биржевых сделок, право  
имеет  
не имеет

Фондовой биржей в России может быть  
любой профессиональный участник рынка ценных бумаг при получении  
соответствующей лицензии  
организатор торговли на рынке ценных бумаг, которой может совмещать  
эту деятельность с любой другой профессиональной деятельностью на  
фондовом рынке  
организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий эту  
деятельность ни с какими другими, кроме клиринговой

Чтобы сгладить нежелательные колебания рынка при резком падении  
курса ценной бумаги, специалист Нью-Йоркской фондовой биржи  
продает и покупает ценные бумаги по рыночной цене  
покупает ценные бумаги по самой высокой цене на рынке  
покупает ценные бумаги по самой низкой цене на рынке  
продает ценные бумаги по самой низкой цене на рынке  
продает ценные бумаги по самой высокой цене на рынке

Чтобы сгладить нежелательные колебания рынка при резком повышении  
курса ценной бумаги, специалист Нью-Йоркской фондовой биржи  
продает и покупает ценные бумаги по рыночной цене  
покупает ценные бумаги по самой высокой цене на рынке  
покупает ценные бумаги по самой низкой цене на рынке  
продает ценные бумаги по самой низкой цене на рынке  
продает ценные бумаги по самой высокой цене на рынке

Основными критериями допуска акций для обращения на фондовой бирже являются (4 ответа)

- адекватное и полное раскрытие эмитентом информации
- минимальное количество выпущенных акций
- минимальная капитализация компании
- минимальная величина прибыли компании
- максимальное количество выпущенных акций
- максимальная капитализация компании
- максимальная величина прибыли

Фондовая биржа доходы своим учредителям выплачивает

не выплачивает

зависит от организационной - правовой формы биржи

Самый крупный в мире внебиржевой рынок ценных бумаг

американский

российский

канадский

Крупнейшая в мире внебиржевая торговая система

NASDAQ

PTC

COATS

Количество ценных бумаг, котирующихся в PTC

превышает 1000

превышает 5000

превышает 500

Котировки в PTC могут выставлять (2 ответа)

маркет - мейкеры

торговые члены

информационные члены

На протяжении торговой сессии в PTC торговые члены должны непрерывно поддерживать

одну одностороннюю котировку

три двусторонние котировки

три односторонние котировки

На протяжении торговой сессии PTC маркет-мейкеры должны непрерывно поддерживать

три двусторонние котировки

пять двусторонних котировок

две двусторонние и одну одностороннюю котировки

В РТС допускаются  
биржевые торги  
небиржевые организационные торги

Участники торгов в РТС вправе заключать сделки (3 ответа)  
от своего имени и за свой счет  
от своего имени, но за счет клиента  
от имени и за счет клиента  
от своего имени

Сделки в РТС заключаются на условиях (4 ответа)  
100 процентного депонирования денежных средств и ценных бумаг  
предпоставки  
предоплаты  
«поставки против платежа на дату исполнения сделки»  
50 процентного депонирования денежных средств

Индекс РТС рассчитывается как  
среднее арифметическое  
среднее геометрическое  
среднее арифметическое взвешенное

Индекс РТС рассчитывается с  
сентября 1995 г  
декабря 1997 г  
марта 1999 г

Членами РТС являются  
профессиональные участники рынка ценных бумаг осуществляющие  
брокерскую и (или) дилерскую деятельность  
коммерческие банки  
инвестиционные фонды  
страховые компании

Расчетный депозитарий РТС  
ДКК  
центральный депозитарий  
НДЦ  
Расчетная палата

Расчетный банк РТС  
ДК  
Расчетная палата РТС

Заключение сделок в РТС осуществляется (2 ответа)  
электронным способом  
по телефону

телефакс

## Тема 2. Организация исполнения сделок на финансовом рынке

Принцип "поставка против платежа" означает, что:

поставка ценных бумаг осуществляется только после получения

продавцом ценных бумаг денежного платежа от покупателя

поставка ценных бумаг и денежный платеж осуществляются только после блокирования продавцом и покупателем необходимых активов на своих счетах

срок исполнения сделки рассчитывается от момента осуществления платежа покупателем ценных бумаг

Контроль за исполнением сделки в режиме "поставка против платежа" осуществляется:

сторонами сделки

клиринговой организацией

организатором торговли

При исполнении сделок в режиме "поставка против платежа"

депонирование денежных средств и ценных бумаг сторонами сделки осуществляется:

только до заключения сделки

до заключения сделки или после заключения, но до исполнения сделки

только после заключения, но до исполнения сделки

Сделки, заключенные на основе адресных заявок, учитываются при расчете сводных индексов организаторов торговли.

да

нет

да, если они совершены по ценам, не отличающимся от рыночных

При проведении торгов в режиме непрерывного двойного аукциона приоритетом пользуются заявки:

которые поданы раньше

в которых указана наилучшая цена

в которых указан наибольший объем сделки

При проведении торгов в режиме непрерывного двойного аукциона сделка всегда заключается:

по средневзвешенной цене заявок, находящихся в очереди

по цене встречной заявки, стоящей в очереди первой

по цене, указанной в заявке, поданной позднее

При проведении торгов в режиме непрерывного двойного аукциона из заявок, имеющих равные цены, в первую очередь удовлетворяются:

поданные за счет клиентов

поданные ранее  
имеющие больший объем

Лимитированная заявка - это заявка, в которой:  
указана предельная цена сделки  
указан предельный объем сделки  
указан предельный срок исполнения сделки

Заявка, которая исполняется только по цене, указанной в заявке, или по лучшей цене - это:  
лимитированная заявка  
рыночная заявка  
стоп-заявка

Рыночная заявка - это заявка:  
в которой не указана предельная цена сделки  
поданная участником в режиме основных торгов  
заявка с сохранением в котировках

Заявка, в которой не указывается предельная цена ее исполнения - это:  
лимитированная заявка  
рыночная заявка  
конкурентная заявка

Рыночная заявка исполняется:  
только по цене, указанной в заявке  
по цене, указанной в заявке, или лучшей  
по лучшей из цен неисполненных встречных заявок

Лимитированная заявка исполняется:  
только по цене, указанной в заявке  
по цене, указанной в заявке, или лучшей  
по лучшей из цен неисполненных встречных заявок

Заявка, объявленная участником биржевых торгов и адресованная всем другим участникам, называется:  
адресной  
безадресной  
открытой

Объявленная участником биржевых торгов заявка является адресной, если:  
она адресована всем другим участникам торгов  
она адресована конкретному участнику торгов  
наименование объявившего ее участника не раскрывается

Безадресная заявка - это заявка, которая:

адресована всем участникам торгов  
адресована указанному в ней участнику торгов  
никому не адресована

В процессе торгов участник получает информацию:  
обо всех заявках, выставленных другими участниками  
только о безадресных заявках, выставленных другими участниками  
только о безадресных заявках и адресных заявках, адресованных данному участнику

Стоп-заявка - это заявка, которая:  
предполагает ее снятие при невозможности немедленного исполнения в полном объеме  
активируется только после достижения рыночной ценой определенного уровня  
снимается автоматически по истечении указанного в ней времени

Если лучшая цена продажи равна 77, то выставленная участником торгов заявка на покупку по цене 78 будет:  
исполнена по цене 77  
исполнена по цене 78  
поставлена в очередь неисполненных заявок

Если лучшая цена покупки равна 155, то выставленная участником торгов заявка на покупку без сохранения в котировках по цене 153 будет:  
немедленно исполнена  
поставлена в очередь неисполненных заявок  
немедленно снята

Если лучшая цена покупки равна 155, то выставленная участником торгов заявка на покупку с сохранением в котировках по цене 153 будет:  
немедленно исполнена  
поставлена в очередь неисполненных заявок  
немедленно снята

Если объем выставленной участником торгов рыночной заявки больше объема встречных заявок по лучшей цене, то данная заявка исполняется:  
частично, а остаток ставится в очередь неисполненных заявок  
полностью, но по разным ценам  
частично, а остаток снимается

Очередь неисполненных заявок при проведении торгов в режиме двойного непрерывного аукциона формируется:  
только из лимитных заявок  
только из лимитных и рыночных заявок  
только из рыночных заявок

Анонимная заявка - это:

то же, что и безадресная заявка

заявка, которая не предполагает раскрытие всем участникам торгов имени участника, выставившего эту заявку

заявка, выставленная участником торгов за счет клиента, который не назван

При размещении ценных бумаг посредством голландского аукциона заявки участников удовлетворяются:

по цене отсечения

по средневзвешенной цене поданных заявок

по ценам, указанным в заявках

При размещении ценных бумаг посредством американского аукциона заявки участников удовлетворяются:

по цене отсечения

по средневзвешенной цене поданных заявок

по ценам, указанным в заявках

Операции по торговым счетам участников клиринга при исполнении сделок клирингового пула осуществляются на основании поручения:

организатора торговли

клиринговой организации

участников клиринга

При клиринге с полным обеспечением ценные бумаги и денежные средства, являющиеся обеспечением, зачисляются участниками клиринга:

на собственные счета, распоряжаться которыми имеет право клиринговая организация

на счета клиринговой организации

на счета клиринговой организации, распоряжаться которыми имеют право участники клиринга

Клиринговые центры осуществляют клиринг по итогам торгов на фондовых биржах:

только по собственным сделкам участников клиринга

отдельно по собственным сделкам участников клиринга и по сделкам их клиентов

суммарно по собственным сделкам участников клиринга и по сделкам их клиентов

Централизованный клиринг отличается от многостороннего тем, что:

при централизованном клиринге клиринговая организация становится стороной по сделкам

централизованный клиринг осуществляется только с полным обеспечением



многосторонний клиринг может осуществляться организатором торговли самостоятельно

Многосторонний клиринг предполагает вычисление и исполнение обязательств:

по каждой паре контрагентов

по всем сделкам клирингового пула

по каждому виду сделок

Клиринговый пул - это совокупность:

денежных средств и ценных бумаг, подлежащих переводу по результатам клиринга

сделок, срок исполнения которых приходится на один день

организаций, являющихся участниками клиринга

Неттинг используется:

только при многостороннем или централизованном клиринге

только при централизованном клиринге

только при простом или многостороннем клиринге

Процедура определения обязательств участников клиринга на основе многостороннего взаимозачета называется:

клирингом

неттингом

факторингом

Если клиринг осуществляется с полным обеспечением, участник клиринга имеет право продавать ценные бумаги:

только предварительно зачисленные на торговый раздел счета депо

только предварительно зачисленные на торговый раздел счета депо или приобретенные в ходе торгов

только те, владельцем которых он является

Денежные средства, являющиеся обеспечением по сделкам, заключаемым участниками биржевых торгов за счет своих клиентов, блокируются на: специальных брокерских счетах участников торгов в расчетной организации биржи

собственных счетах участников торгов в расчетной организации биржи

собственных счетах клиентов участников торгов в расчетной организации биржи

Если клиринг осуществляется с полным обеспечением, клиринговая

организация контролирует наличие обеспечения по клиентским сделкам:

в разрезе каждого клиента

в сумме по всем клиентам участника торгов

в сумме по участнику торгов и его клиентам

Кросс-сделка - это сделка:

в которой один и тот же участник торгов является и продавцом, и покупателем

направленная на закрытие позиции по срочному контракту

направленная на продажу ценных бумаг, купленных в течение этой же торговой сессии

Офсетная сделка - это сделка:

в которой один и тот же участник торгов является и продавцом, и покупателем

направленная на закрытие позиции по срочному контракту

направленная на продажу ценных бумаг, купленных в течение этой же торговой сессии

### Тема 3. Маржинальные сделки на рынке ценных бумаг

Объектом маржинальных сделок могут являться:

только денежные средства

только ценные бумаги

денежные средства или ценные бумаги

В качестве обеспечения обязательств клиента по предоставленным займам брокер вправе принимать:

ликвидные ценные бумаги, включенные в котировальный список фондовой биржи, принадлежащие клиенту или приобретаемые брокером для клиента по маржинальным сделкам

ликвидные ценные бумаги, как включенные, так и не включенные в котировальный список фондовой биржи, но принадлежащие клиенту или приобретаемые брокером для клиента по маржинальным сделкам

ликвидные ценные бумаги, включенные в котировальный список фондовой биржи, но не принадлежащие клиенту

Заявку, которую может выставить трейдер для защиты открытой длинной позиции от убытка:

лимитированную заявку на покупку или продажу

лимитированную заявку на продажу

лимитированную заявку на покупку

условную заявку на покупку или на продажу

условную заявку на покупку

условную заявку на продажу

рыночную заявку

лимитированную или условную заявку на продажу

лимитированную или условную заявку на покупку

Функция, которую выполняет условная заявка на продажу, расположенная выше уровня открытия длинной позиции, при условии,

что текущая рыночная цена равна цене открытия позиции, а объемы лимитированной заявки и открытой заявки равны:

ограничивает убытки, закрывая позицию  
фиксирует прибыль, закрывая позицию  
данная заявка выставлена неправильно  
данная заявка будет отклонена брокером  
увеличивает объем открытой позиции  
уменьшает объем открытой позиции

Функция, которую выполняет условная заявка на продажу, расположенная выше уровня открытия короткой позиции, при условии, что текущая рыночная цена равна цене открытия позиции, а объемы лимитированной заявки и открытой заявки равны:

ограничивает убытки, закрывая позицию  
фиксирует прибыль, закрывая позицию  
данная заявка выставлена неправильно  
данная заявка будет отклонена брокером  
увеличивает объем открытой позиции  
уменьшает объем открытой позиции

Функция, которую выполняет условная заявка на покупку, расположенная ниже уровня открытия короткой позиции, при условии, что текущая рыночная цена равна цене открытия позиции, а объемы лимитированной заявки и открытой заявки равны:

ограничивает убытки, закрывая позицию  
фиксирует прибыль, закрывая позицию  
данная заявка выставлена неправильно  
данная заявка будет отклонена брокером  
увеличивает объем открытой позиции  
уменьшает объем открытой позиции

Функция, которую выполняет условная заявка на покупку, расположенная ниже уровня открытия длинной позиции, при условии, что текущая рыночная цена равна цене открытия позиции, а объемы лимитированной заявки и открытой заявки равны:

ограничивает убытки, закрывая позицию  
фиксирует прибыль, закрывая позицию  
данная заявка выставлена неправильно  
данная заявка будет отклонена брокером  
увеличивает объем открытой позиции  
уменьшает объем открытой позиции

Заявку, которую может выставить трейдер для защиты открытой короткой позиции от убытка:

лимитированную заявку на покупку или продажу  
лимитированную заявку на продажу  
лимитированную заявку на покупку

условную заявку на покупку или на продажу  
условную заявку на покупку  
условную заявку на продажу  
рыночную заявку  
лимитированную или условную заявку на продажу  
лимитированную или условную заявку на покупку

Кредитное плечо – это показатель, отражающий:  
во сколько раз активы клиента меньше его совокупных средств  
во сколько раз активы клиента превосходят его совокупные средства  
размер совокупных активов клиента

Брокер устанавливает размер кредитного плеча  
для каждого клиента отдельно  
только для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами  
только для клиентов, которые являются квалифицированными инвесторами

Величина, отражающая степень кредитования клиентов брокером, и рассчитываемая как отношение совокупных средств клиента к суммарной оценке его активов, называется:  
кредитным плечом  
уровнем маржи  
обеспеченность клиентского портфеля

Величина, отражающая степень кредитования клиента брокером, и рассчитываемая как отношение суммарной оценки его активов к совокупным средствам клиента, называется:  
кредитным плечом  
уровнем маржи  
обеспеченность клиентского портфеля

Определяющий показатель состояния маржинального портфеля клиента брокера, равный отношению текущего уровня маржи клиента к уровню требуемой брокером маржи называется:  
кредитным плечом  
уровнем маржи  
обеспеченность клиентского портфеля

Количественно уровень маржи является величиной:  
прямо пропорциональной кредитному плечу  
обратно пропорциональной кредитному плечу  
не зависящей от размера кредитного плеча

Абсолютный лимит брокера – это  
общий объем активов брокера в абсолютной сумме

средства, выделенные брокером для кредитования торговых операций одного клиента

средства, выделенные брокером для кредитования торговых операций всех клиентов

Обеспеченность клиента брокера уменьшается:

при уменьшении объема обязательств клиента вследствие заключения им сделок с использованием заемных средств, либо при движении рыночных цен в неблагоприятную для клиента сторону

при уменьшении объема обязательств клиента вследствие заключения им сделок с использованием заемных средств, либо при движении рыночных цен в благоприятную для клиента сторону

при увеличении объема обязательств клиента вследствие заключения им сделок с использованием заемных средств, либо при движении рыночных цен в неблагоприятную для клиента сторону

Обеспеченность клиента брокера более 100% означает, что

текущий уровень маржи клиента выше требуемого, следовательно, клиент имеет возможность выставлять заявки, направленные на увеличение объема обязательств перед брокером

текущий уровень маржи клиента достиг максимально возможного, следовательно, клиент имеет возможность выставлять заявки, направленные на уменьшение объема обязательств перед брокером

подобная ситуация брокером не допускается, брокер закрывает позиции клиента принудительно

Обеспеченность клиента брокера менее 100% означает, что

текущий уровень маржи клиента выше требуемого, следовательно, клиент имеет возможность выставлять заявки, направленные на увеличение объема обязательств перед брокером

текущий уровень маржи клиента достиг максимально возможного, следовательно, клиент имеет возможность выставлять заявки, направленные на уменьшение объема обязательств перед брокером

подобная ситуация брокером не допускается, брокер закрывает позиции клиента принудительно

При расчете обеспеченности клиента брокера учитываются:

только сделки

только активные заявки клиента

как сделки, так и активные заявки клиента

Обеспеченность клиента брокера увеличивается:

при уменьшении объема обязательств клиента вследствие заключения им сделок с использованием заемных средств, либо при движении рыночных цен в неблагоприятную для клиента сторону

при уменьшении объема обязательств клиента вследствие заключения им сделок с использованием заемных средств, либо при движении рыночных цен в благоприятную для клиента сторону

при увеличении объема обязательств клиента вследствие заключения им сделок с использованием заемных средств, либо при движении рыночных цен в неблагоприятную для клиента сторону

Брокер не вправе совершить маржинальную и (или) необеспеченную сделку продажи ценных бумаг по цене:

на 1 процент ниже цены последней сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах данного организатора торговли в основную торговую сессию предыдущего рабочего дня

на 2 процента ниже цены последней сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах данного организатора торговли в основную торговую сессию предыдущего рабочего дня

на 3 процента ниже цены последней сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах данного организатора торговли в основную торговую сессию предыдущего рабочего дня

Физическое лицо, признанное квалифицированным инвестором, обратилось к лицу, признавшему его квалифицированным инвестором, с заявлением об отказе от статуса квалифицированного инвестора в целом или в отношении определенных видов оказываемых услуг и (или) видов ценных бумаг и (или) иных финансовых инструментов, в отношении которых он был признан квалифицированным инвестором. В этом случае: в удовлетворении такого заявления будет отказано  
в удовлетворении такого заявления не может быть отказано  
лицо, признавшее инвестора квалифицированным, не имеет право рассматривать подобное заявление

Инвестор X, имеющий статус квалифицированного, имеет на брокерском счете 8860 штук обыкновенных акций Сбербанка. Текущая рыночная цена акций составляет 80 рублей. Рассчитать максимально возможный объем открытия длинной позиции по акциям Газпрома:

708 800 рублей

1 417 600 рублей

2 126 400 рублей

данная операция будет отклонена брокером

Инвестор X, имеющий статус квалифицированного, имеет на брокерском счете 8860 штук обыкновенных акций Сбербанка. Текущая рыночная цена акций составляет 80 рублей. Рассчитать максимально возможный объем открытия короткой позиции по акциям Газпрома:

708 800 рублей

1 417 600 рублей

2 126 400 рублей

данная операция будет отклонена брокером

У инвестора X на брокерском счете 400 000 рублей. Совокупные средства брокера составляют 2 500 000 рублей. Рассчитать максимальную сумму, которую может предоставить брокер данному клиенту при совершении маржинальных сделок. Считать, что долгосрочных займов сам брокер не имеет:

225 000 руб

400 000 руб

800 000 руб

1 200 000 руб

объем собственных средств брокера недостаточен для проведения таких операций

У брокера 3 клиента. Клиент А имеет на счете брокера 10 млн. рублей, клиент Б имеет на счете 11 млн. рублей, клиент В – 11 млн. рублей. Собственные средства брокера составляют 11 млн. рублей. Рассчитать совокупную максимальную сумму денежных средств, которую может предоставить данный брокер своим клиентам при совершении ими маржинальных сделок:

1 млн. руб

11 млн. руб

32 млн. руб

96 млн. руб

объем собственных средств брокера недостаточен для проведения таких операций

22 млн. руб

У брокера 3 клиента. Клиент А имеет на счете брокера 1 млн. рублей, клиент Б имеет на счете 2 млн. рублей, клиент В – 3 млн. рублей. Собственные средства брокера составляют 8 млн. рублей. Рассчитать совокупную максимальную сумму денежных средств, которую может предоставить данный брокер своим клиентам при совершении ими маржинальных сделок:

1 млн. руб

8 млн. руб

10 млн. руб

16 млн. руб

объем собственных средств брокера недостаточен для проведения таких операций

14 млн. руб

Инвестор X, не имеющий статус квалифицированного, имеет на брокерском счете 3240 штук обыкновенных акций Газпрома. Текущая рыночная цена акций составляет 170 рублей. Рассчитать максимально возможный объем открытия длинной позиции по акциям Сбербанка:

550 800 рублей

1 101 600 рублей

2 203 200 рублей

данная операция будет отклонена брокером

Инвестор X, не имеющий статус квалифицированного, имеет на брокерском счете 3240 штук обыкновенных акций Газпрома. Текущая рыночная цена акций составляет 170 рублей. Рассчитать максимально возможный объем открытия короткой позиции по акциям Сбербанка:

550 800 рублей

1 101 600 рублей

2 203 200 рублей

данная операция будет отклонена брокером

275 400 рублей

Брокер вправе исполнять поручения клиентов на совершение маржинальных сделок:

I. Путем покупки только ценных бумаг, допущенных к торгам хотя бы одного организатора торговли

II. Путем покупки ценных бумаг, включенных в котировальный список A1 хотя бы одного организатора торговли

III. Путем покупки ценных бумаг, которые по итогам предыдущего квартала вошли в список десятичных бумаг, сделки с которыми проводились наиболее активно

IV. Путем покупки ценных бумаг по списку, утвержденному федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

I и II

I, III и IV

только I

только IV

Брокер может принимать в качестве обеспечения при совершении маржинальных сделок:

I. Денежные средства

II. Ценные бумаги, соответствующие критериям ликвидности, установленным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

III. Ценные бумаги, включенные в котировальные списки A1 и A2 хотя бы одного организатора торговли

IV. Ценные бумаги, перечень которых приведен в договоре с клиентом

I и II

I, III и IV

только I

только IV

Размер скидки при расчете брокером величины обеспечения составляет:

25%

25% и более, если больший размер предусмотрен договором с клиентом

35%



по усмотрению брокера

Брокер рассчитывает величину обеспечения и уровень маржи в следующих случаях:

I. При заключении сделки в интересах клиента

II. По истечении одного часа после открытия торгового дня

III. В случае отклонения цены ценной бумаги, принимаемой в качестве обеспечения на 2 и более процента

IV. На момент завершения расчетов по результатам клиринга

V. В случае отклонения цены ценной бумаги, принимаемой в качестве обеспечения на 5 и более процентов

I и II

I, III и V

I, II, III и IV

I, II, III и V

Брокер вправе совершать маржинальную сделку продажи ценных бумаг по цене на 5 процентов ниже цены закрытия предыдущей торговой сессии:

не вправе

устанавливается внутренним регламентом брокера

вправе

по согласованию с федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

Нормативы R1 и R2, предусмотренные законодательно для брокеров, совершающих маржинальные сделки, на кредитные организации:

распространяются

по согласованию с федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

по согласованию с Центральным банком (Банком России)

не распространяются

36. Указать значение норматива предельно допустимого размера задолженности всех клиентов перед брокером (норматив R1), если собственный капитал брокера составляет 10 млн. рублей и менее:

не более 2

по согласованию с федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

не более 3

определяется договором с клиентом

Указать значение норматива предельно допустимого размера задолженности всех клиентов перед брокером (норматив R1), если собственный капитал брокера составляет более 10 млн. рублей:

не более 2

по согласованию с федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

не более 3  
определяется договором с клиентом

Указать значение норматива предельно допустимого размера задолженности одного клиента перед брокером (норматив R2):

не более 0, 25

по согласованию с федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

не более 0,5

определяется договором с клиентом

Ценные бумаги, которые могут приниматься в качестве обеспечения для совершения маржинальных сделок:

включенные в котировальный лист A1 хотя бы одной из фондовых бирж соответствующие критериям ликвидности, утвержденным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

включенные в список десяти наиболее активно торгуемых ценных бумаг хотя бы одной из фондовых бирж

определяются договором с клиентом

Указать итоговый удельный вес ценной бумаги, чтобы она была включена в список ликвидных ценных бумаг, которые могут приниматься в качестве обеспечения для совершения маржинальных сделок:

итоговый удельный вес ценной бумаги ежеквартально утверждается федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

итоговый удельный вес ценной бумаги устанавливается по усмотрению фондовой биржи

15%

10%

Указать случаи, когда список ликвидных ценных бумаг, которые могут приниматься в качестве обеспечения для совершения маржинальных сделок, приобретает обязательный характер:

через 5 рабочих дней после утверждения федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

с 15 рабочего дня, следующего за отчетным кварталом

с 5 рабочего дня после опубликования на официальном сайте фондовой биржи

определяется индивидуально договором с клиентом

Уровень маржи, рассчитанный брокером на момент начала торгов в отношении клиента А, составлял 26%. Должен ли был брокер произвести реализацию ценных бумаг клиента А, составляющих обеспечение клиента, в количестве, достаточном для погашения части займа/ части обязательств по необеспеченным сделкам:

да

нет

да, после направления клиенту требования о внесении денежных средств нет, при условии, что клиенту было направлено требование о внесении денежных средств

При каком уровне маржи брокер должен направить клиенту требование о внесении клиентом денежных средств или ценных бумаг в размере, достаточном для увеличения уровня маржи до ограничительного уровня:

35%

35% и более, если больший размер предусмотрен договором с клиентом по усмотрению брокера

25%

На момент направления брокером требования о внесении клиентом денежных средств или ценных бумаг в размере, достаточном для увеличения уровня до ограничительного уровня маржи, задолженность клиента перед брокером составляла 12 000 000 рублей и уровень маржи был равен 35%. Определить величину обеспечения клиента:

13 846 154 руб

13 971 154 руб

13 972 154 руб

13 857 154 руб

Совокупный размер предоставленных брокеру кредитов составляет 12 000 000 рублей. Собственные средства брокера, рассчитанные в соответствии с установленной законодательством РФ о ценных бумагах методикой, составляют 31 000 000 рублей. Определить максимально возможную величину задолженности одного клиента перед брокером по маржинальным займам:

7, 75 млн. руб

10, 75 млн. руб

11, 75 млн. руб

12, 75 млн. руб

Уровень маржи, рассчитанный брокером на момент начала торгов в отношении клиента А, составлял 14, 91%. Должен ли был брокер произвести реализацию ценных бумаг клиента А, составляющих обеспечение клиента, в количестве, достаточном для погашения части займа/ части обязательств по необеспеченным сделкам:

да

нет

да, после направления клиенту требования о внесении денежных средств нет, при условии, что клиенту было направлено требование о внесении денежных средств

Совокупный размер предоставленных брокеру кредитов составляет 5 000 000 рублей. Собственные средства брокера, рассчитанные в соответствии с установленной законодательством РФ о ценных бумагах

методикой, составляют 25 000 000 рублей. Определить максимально возможную величину задолженности одного клиента перед брокером по маржинальным займам:

7 млн. руб

7, 5 млн. руб

8 млн. руб

8, 5 млн. руб

Собственные средства брокера, рассчитанные в соответствии с установленной законодательством РФ о ценных бумагах методикой, составляют 20 000 000 рублей. Норматив предельно допустимого размера задолженности клиента Иванова перед брокером равен 0, 17. Определить задолженность Иванова перед брокером, возникшую в результате заключения в интересах Иванова маржинальных сделок:

3, 4 млн. руб

4 млн. руб

5, 2 млн. руб

5, 4 млн. руб

После перечисления клиентом по требованию брокера 1 000 000 рублей на спецброкерский счет, величина обеспечения стала равна 4 500 000 рублей и уровень маржи стал равным ограничительному уровню маржи. Определить величину задолженности клиента перед брокером, возникшую в результате заключения в интересах клиента маржинальных сделок:

3 млн. руб

3,3 млн. руб

3,9 млн. руб

4 млн. руб

На момент направления брокером требования о внесении клиентом денежных средств или ценных бумаг в размере, достаточном для увеличения уровня до ограничительного уровня маржи, задолженность клиента перед брокером составляла 2 000 000 рублей и уровень маржи был равен 34,5%. Определить величину обеспечения клиента:

2 290 076 руб

2 550 076 руб

2 770 076 руб

2 690 000 руб

Указать сделки, которые попадают под контроль Правил осуществления брокерской деятельности при совершении маржинальных сделок на рынке ценных бумаг:

сделки купли – продажи ценных бумаг, расчет по которым производится брокером с использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных клиенту брокером с отсрочкой их возврата

сделки купли – продажи ценных бумаг, совершенные на основании поручений клиентов, расчет по которым производится брокером с

использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных брокером в заем клиенту

сделки купли – продажи ценных бумаг, совершенные на основании поручений клиентов, расчет по которым производится брокером с использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных брокеру клиентом

сделки купли – продажи ценных бумаг, совершенные на основании поручений клиентов, расчет по которым производится брокером с использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных брокеру клиентом в заем

Организатор торговли вправе установить для участников торгов более высокие ограничительный уровень маржи и уровень маржи, при котором клиенту направляется требование о внесении средств, чем уровни, установленные федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

верно

неверно

верно, если данное условие предусмотрено договором на брокерское обслуживание

неверно, если в договоре на брокерское обслуживание предусмотрено иное

Брокер предоставляет организатору торговли отчет о каждом клиенте:

I. Уровень маржи по которому по состоянию на момент истечение первого часа основной торговой сессии предыдущего торгового дня соответствующего организатора торговли и/ или на момент завершения основной торговой сессии предыдущего торгового дня на всех организаторах торговли, через которых осуществляются сделки в интересах клиента, был менее 100%

II. Имеющим задолженность перед брокером по займам, возникшим в результате совершения брокером маржинальных сделок, а также имеющим обязательства по необеспеченным сделкам

III. Имеющим задолженность по прочим основаниям

I и II

I и III

только I

только II

Указать случаи, в которых брокер самостоятельно рассчитывает уровень маржи в отношении каждого клиента:

I. При заключении маржинальных сделок

II. По истечении одного часа после открытия торговой сессии организатора торговли

III. На момент окончания периода открытия

IV. В случае существенного (на 2 и более процентов) отклонения рыночных цен от цены предшествующего расчета уровня маржи (за исключением,

когда такое отклонение цены ценной бумаги произошло после окончания основной торговой сессии текущего торгового дня);

V. Каждые 30 минут в течение торговой сессии

VI. На момент завершения торгов у организатора торговли

I, II, IV, VI

I, II, III, IV, VI

II, III, IV, VI

III, V, VI

При расчете брокером уровня маржи клиента в связи с предоставлением им в заем ценных бумаг, стоимость бумаги принимается равной:

средневзвешенной цене такой же ценной бумаги, зафиксированной на момент расчета задолженности клиента в системе организатора торговли, участником которой является брокер

цене последней сделки купли – продажи такой же ценной бумаги, зафиксированной на момент расчета задолженности клиента в системе организатора торговли, участником которой является брокер

цене последней сделки купли – продажи такой же ценной бумаги, зафиксированной на момент окончания периода закрытия в системе организатора торговли, участником которой является брокер

цене последней сделки купли – продажи такой же ценной бумаги, зафиксированной на момент расчета уровня маржи в системе организатора торговли, участником которой является брокер

При совершении маржинальных и/или необеспеченных сделок через двух или более организаторов торговли брокер вправе:

самостоятельно определить того организатора торговли, регистрируемые в торговой системе сделки с ценными бумагами которого принимаются при расчете величины обеспечения, уровня маржи и задолженности клиента перед брокером

использовать при расчете величины обеспечения, уровня маржи и задолженности клиента перед брокером наименьшую из рыночных цен, раскрываемых организаторами торгов

использовать рыночную цену, только того организатора торгов, через которого совершается наибольший объем сделок

нет правильного ответа

Укажите неверное утверждение:

сделки должны отражаться в регистрах внутреннего учета профессионального участника рынка ценных бумаг не позднее окончания рабочего дня, в который заключена сделка

профессиональный участник осуществляет ведение внутреннего учета на бумажном носителе и/или в электронной форме

в случае ведения внутреннего учета в электронной форме профессиональный участник обеспечивает возможность просмотра и перевода на бумажный носитель любой входящей в состав внутреннего учета информации

профессиональный участник обеспечивает ведение внутреннего учета филиалом профессионального участника как составной части внутреннего учета профессионального участника с еженедельным отражением информации о сделках, поступающей от филиалов

Поручение на совершение сделки или операции с ценными бумагами должно содержать информацию, за исключением:  
цены одной ценной бумаги или однозначных условий ее определения  
вида сделки  
срока действия поручения  
суммы сделки

При повторном снижении уровня маржи ниже уровня маржи для направления требования в течение торгового дня брокер обязан направить клиенту требование о внесении средств:  
верно  
неверно  
верно, если это согласовано с клиентом в договоре на брокерское обслуживание  
верно, если клиент донесет средства после направления первого требования

Брокер не вправе совершать следующие сделки продажи ценных бумаг по цене на 5% ниже цены закрытия предыдущего торгового дня, установленной организатором торговли на такую же ценную бумагу:

I. маржинальную сделку  
II. необеспеченную сделку  
III. сделку по реализации принадлежащих клиенту ценных бумаг составляющих обеспечение в количестве достаточном для погашения части займа/обязательств, в случае если величина задолженности/обязательств больше величины обеспечения

IV. сделку РЕПО  
верно все перечисленное  
верно I, II  
верно I, II, III  
верно только I

Тема 4. Торговая система Фондовой Биржи ММВБ

Расчетной организацией ФБ ММВБ является:  
НКО "Расчетная палата ММВБ"  
НП "Национальный депозитарный центр"  
ЗАО "Расчетно-клиринговый центр"

НКО "Расчетная палата ММВБ" является по отношению к ФБ ММВБ:  
только расчетной организацией  
одновременно расчетной и клиринговой организацией

только клиринговой организацией

Расчетным депозитарием ФБ ММВБ является:

ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания"

ЗАО "Расчетно-клиринговый центр"

НП "Национальный депозитарный центр"

Клиринг по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ, осуществляет:

ЗАО "Московская межбанковская валютная биржа"

ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания"

НКО "Расчетная палата ММВБ"

Из лиц, аккредитованных на ФБ ММВБ участниками торгов, заключать сделки имеют право:

только трейдеры и операторы

только трейдеры

только трейдеры, аналитики и операторы

Из лиц, аккредитованных на ФБ ММВБ участниками торгов, проходить специальное обучение обязаны:

только трейдеры и операторы

только трейдеры

только трейдеры, операторы и сотрудники бэк-офиса

В торговой системе ФБ ММВБ распоряжения на исполнение сделок с кодами расчетов В0-В30 и вторых частей сделок РЕПО уполномочены вводить от имени участников торгов:

только трейдеры

только трейдеры и операторы

только трейдеры, операторы и сотрудники бэк-офиса

ФБ ММВБ взимает по сделкам с акциями (кроме сделок РЕПО)

комиссионное вознаграждение в размере:

0,0035%

0,045%

0,1%

ФБ ММВБ взимает по сделкам РЕПО на срок свыше 1 дня комиссионное вознаграждение в размере:

0,0045%

0,15%

0,025%

ФБ ММВБ взимает комиссионное вознаграждение по сделкам:

только с покупателя ценных бумаг

только с продавца ценных бумаг

с обеих сторон сделки



ФБ ММВБ взимает по сделкам с облигациями (кроме еврооблигаций) комиссионное вознаграждение в размере:

0,0065%

0,075%

0,2%

Комиссионное вознаграждение за услуги клиринга по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ, составляет:

0,0005% с каждой стороны сделки

0,05% с каждой стороны сделки

0,005% с обеих сторон в совокупности

Плата с эмитентов ценных бумаг, включенных в котировальные листы ФБ ММВБ, взимается:

только при прохождении процедуры листинга

только в виде ежегодных платежей

единовременно при прохождении процедуры листинга и затем ежегодно

Плата за допуск акций к первичному размещению на ФБ ММВБ:

является фиксированной

зависит от объема выпуска

зависит от категории акций

Плата за допуск облигаций к первичному размещению на ФБ ММВБ:

является фиксированной

зависит от объема выпуска

зависит от категории акций

Плата за включение ценных бумаг в котировальные листы ФБ ММВБ устанавливается в зависимости от:

объема выпуска

вида ценной бумаги

уровня котировального листа

Торги на ФБ ММВБ в режиме "Торговая сессия" начинаются:

в 10-00

в 10-15

в 10-30

Торги на ФБ ММВБ в режиме "Торговая сессия" заканчиваются:

в 18-30

в 17-45

в 19-00

Максимальное количество бумаг, входящее в стандартный лот для акций, торгуемых на ФБ ММВБ, равно:

10  
100  
1000

Стандартный лот, равный 100 бумагам, установлен для:  
всех акций, торгуемых на ФБ ММВБ  
некоторых акций, торгуемых на ФБ ММВБ  
всех ценных бумаг, торгуемых на ФБ ММВБ

Стандартный лот для акций, торгуемых на ФБ ММВБ, может быть равен:  
1 бумаге или 100 бумагам  
1 бумаге, 10 бумагам или 100 бумагам  
1 бумаге, 100 бумагам или 1000 бумагам

Стандартный лот для облигаций, торгуемых на ФБ ММВБ, равен:  
1 бумаге  
10 бумагам  
100 бумагам

Код расчетов Т0 в торговой системе ФБ ММВБ используется для сделок:  
исполняемых в день заключения сделки с полным предварительным депонированием  
исполняемых в день заключения сделки без предварительного депонирования  
исполняемых на следующий день после заключения сделки с полным предварительным депонированием

Коды расчетов В0-В30 в торговой системе ФБ ММВБ используются для сделок:  
РЕПО  
без предварительного депонирования денежных средств и ценных бумаг заключаемых в режиме "Неполные лоты"

Коды расчетов В0-В30 в торговой системе ФБ ММВБ могут использоваться для сделок, заключаемых:  
в любом режиме  
только в РПС  
только в режиме "Неполные лоты"

Коды расчетов R01-R90 в торговой системе ФБ ММВБ используются для сделок:  
РЕПО  
без предварительного депонирования денежных средств и ценных бумаг заключаемых в режиме "Неполные лоты"

В режиме основных торгов сделки на ФБ ММВБ могут заключаться с кодами расчетов:

только T0  
только T0 и B0-B5  
только T0 и B0-B30

В режиме переговорных сделок на ФБ ММВБ могут заключаться сделки с кодами расчетов:

только T0  
только T0 и B0-B5  
только T0 и B0-B30

Максимальный срок сделок РЕПО, которые могут заключаться на ФБ ММВБ, составляет:

30 дней  
60 дней  
90 дней

Первая часть сделки РЕПО, заключенной на ФБ ММВБ, исполняется:  
в день заключения сделки  
на следующий день после заключения сделки  
не позднее, чем через 5 дней после заключения сделки

Минимальный срок сделок РЕПО, которые могут заключаться на ФБ ММВБ, составляет:

1 день  
2 дня  
5 дней

Цена второй части сделки РЕПО, заключенной на ФБ ММВБ, определяется:  
сторонами сделки  
торговой системой автоматически на основе ставки РЕПО, определенной сторонами сделки, и цены первой части сделки  
торговой системой автоматически на основе средневзвешенной цены ценной бумаги в день исполнения второй части сделки

Цена первой части сделки РЕПО, заключенной на ФБ ММВБ, определяется:  
сторонами сделки  
торговой системой автоматически на основе ставки РЕПО, определенной сторонами сделки, и цены второй части сделки  
торговой системой автоматически на основе средневзвешенной цены ценной бумаги в день заключения сделки

Клиринг по сделкам РЕПО, заключенным на ФБ ММВБ, осуществляется:  
без предварительного депонирования денежных средств и ценных бумаг с предварительным депонированием денежных средств и ценных бумаг по первой части сделки

с предварительным депонированием денежных средств и ценных бумаг по обеим частям сделки

Денежные средства и ценные бумаги, необходимые для исполнения второй части сделки РЕПО, заключенной на ФБ ММВБ, блокируются сторонами:

в день заключения сделки

в день исполнения первой части сделки

в день исполнения второй части сделки

В режиме РЕПО торги на ФБ ММВБ проводятся аналогично торгам в режиме:

"Предторговый период"

переговорных сделок

"Торговая сессия"

Сделки РЕПО на ФБ ММВБ заключаются на основании заявок:

только адресных

только безадресных

и адресных, и безадресных

В режиме "Послеторговый период" на ФБ ММВБ сделки заключаются по средневзвешенной цене:

последних 30 минут торговой сессии

всей торговой сессии

сделок, заключенных в РПС

В режиме "Послеторговый период" на ФБ ММВБ заявки подаются:

только с указанием цены

только без указания цены

с указанием или без указания цены

В режиме "Послеторговый период" на ФБ ММВБ участник торгов может одновременно подать заявки на покупку и на продажу.

да

нет

да, если в заявках на покупку цена ниже, чем в заявках на продажу

В режиме "Послеторговый период" на ФБ ММВБ при неравенстве спроса и предложения в первую очередь исполняются заявки:

поданные раньше

в которых указаны лучшие цены

в которых указано наибольшее количество ценных бумаг

В режиме "Предторговый период" на ФБ ММВБ участник торгов может одновременно подать заявки на покупку и на продажу.

да

нет

да, если в заявках на покупку цена ниже, чем в заявках на продажу

Цена, устанавливаемая в режиме "Предторгового периода", на ФБ ММВБ - это цена, при которой:

может быть продано максимальное количество ценных бумаг  
объем спроса равен объему предложения  
количество потенциальных покупателей совпадает с количеством потенциальных продавцов

В режиме "Предторговый период" на ФБ ММВБ исполняются:  
все заявки по единой цене  
все заявки по ценам, указанным в заявках  
только заявки, цены которых соответствуют установленной единой цене

В режиме "Предторговый период" на ФБ ММВБ заявки подаются:  
только с указанием цены  
только без указания цены  
с указанием или без указания цены

Режим торговли "Неполные лоты" на ФБ ММВБ функционирует:  
в течение всего времени проведения торгов  
только до начала основных торгов  
только в течение ограниченного периода в конце торговой сессии

В режиме "Неполные лоты" на ФБ ММВБ сделки могут заключаться:  
со всеми акциями, допущенными к обращению  
со всеми ценными бумагами, допущенными к обращению  
только с акциями, для которых стандартный лот равен 100 бумагам

В режиме "Неполные лоты" торги на ФБ ММВБ проводятся аналогично торгам в режиме:  
"Предторговый период"  
переговорных сделок  
"Торговая сессия"

Режим переговорных сделок на ФБ ММВБ предназначен для заключения сделок:  
вне общего аукционного механизма, по прямой договоренности сторон с ценными бумагами, не включенными в котировальные листы предусматривающих отсрочку исполнения

В режиме переговорных сделок на ФБ ММВБ сделка автоматически считается заключенной при совпадении условий:  
только двух встречных безадресных заявок  
только двух встречных адресных заявок  
двух любых встречных заявок

При исполнении сделок, заключенных в РПС на ФБ ММВБ, принцип "поставка против платежа":

применяется всегда

не применяется никогда

применяется по договоренности сторон сделки

Максимальный срок расчетов по сделкам, заключенным в РПС на ФБ ММВБ, составляет:

5 дней

30 дней

90 дней

Участник, выставивший безадресную заявку в РПС на ФБ ММВБ, обязан заключить сделку на указанных в ней условиях с любым участником, которого удовлетворяют эти условия.

да

да, только в течение 10 минут после выставления заявки

нет

В заявках, выставляемых участниками торгов на ФБ ММВБ, цены акций указываются:

в рублях

в долларах

в процентах от номинальной стоимости

В заявках, выставляемых участниками торгов на ФБ ММВБ, цены облигаций указываются:

в рублях

в долларах

в процентах от номинальной стоимости

В заявках, выставляемых участниками торгов на ФБ ММВБ, ставка РЕПО указываются с точностью до:

0,01% годовых

0,001% годовых

0,1% годовых

В заявках, выставляемых участниками торгов на ФБ ММВБ, цены облигаций указываются с точностью до:

0,001% от номинала

0,01% от номинала

1 копейки

В заявках, выставляемых участниками торгов на ФБ ММВБ, цены акций указываются с точностью до:

1 копейки или 1 рубля

0,01% от номинала  
1 копейки или 0,1 копейки

Торговая система ФБ ММВБ автоматически отклоняет вводимые участниками торгов заявки, которые:  
удовлетворяют критериям нестандартных сделок, установленным ФСФР  
могут привести к заключению кросс-сделок  
не могут быть исполнены немедленно по ценовым условиям

Заявки, которые могут привести к заключению кросс-сделок, в торговой системе ФБ ММВБ:  
автоматически отклоняются  
не контролируются  
исполняются в общем порядке

Заявки, выставленные участником торгов на ФБ ММВБ за счет клиента, информация о котором не предоставлена бирже:  
считаются поданными за собственный счет участника торгов  
автоматически отклоняются торговой системой  
не подлежат исполнению до предоставления участником торгов необходимой информации

Неисполненные лимитные заявки после окончания торговой сессии на ФБ ММВБ:  
автоматически снимаются  
переносятся на следующую сессию  
автоматически исполняются по цене послеторгового периода

В режиме торговой сессии на ФБ ММВБ могут подавать лимитные заявки:  
только с сохранением в котировках  
только без сохранения в котировках  
как с сохранением, так и без сохранения в котировках

В режиме торговой сессии на ФБ ММВБ участники торгов могут подавать заявки:  
только рыночные  
только лимитные  
как рыночные, так и лимитные

В режиме торговой сессии на ФБ ММВБ участники торгов могут подавать:  
только рыночные и лимитные заявки  
только лимитные заявки и стоп-заявки  
рыночные, лимитные и стоп-заявки

При отсутствии встречных заявок поданная участником торгов на ФБ ММВБ рыночная заявка:  
автоматически снимается

ставится в очередь неисполненных заявок  
превращается в лимитную заявку

К первичному размещению на ФБ ММВБ могут быть допущены:  
любые выпуски акций

только дополнительные выпуски акций, допущенных к обращению на ФБ ММВБ

только выпуски акций эмитентов, ценные бумаги которых допущены к обращению на ФБ ММВБ

При первичном размещении облигаций на ФБ ММВБ в режиме аукциона по определению купонной ставки облигации продаются:

по ценам, указанным в заявках

по цене отсечения

по номинальной стоимости

Принцип "поставка против платежа" при исполнении сделок, заключенных на ФБ ММВБ, применяется в отношении:

всех сделок

только сделок с кодами расчетов ТО

всех сделок, кроме заключенных в РПС

По сделкам, заключенным на ФБ ММВБ, осуществляется:

многосторонний клиринг с полным обеспечением или без обеспечения

централизованный клиринг с полным или частичным обеспечением

многосторонний клиринг с полным или частичным обеспечением

Расчеты по сделкам с акциями на ФБ ММВБ осуществляются:

только в рублях

в рублях или долларах по усмотрению сторон сделки

по акциям АО "Газпром" - только в долларах, по остальным акциям -

только в рублях

Расчеты по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ, могут осуществляться в долларах.

да, по всем инструментам

да, но только по еврооблигациям

нет

Стандартный лот по операциям с еврооблигациями на ММВБ равен:

100 бумагам

1 бумаге

1000 долларам по номиналу

К обращению на ММВБ допущены еврооблигации:

только номинированные в долларах

только номинированные в долларах и евро



всех выпусков

К обращению на ММВБ допущены еврооблигации, выпущенные:  
только Правительством РФ  
только Правительством РФ и правительствами субъектов РФ  
всеми российскими эмитентами

Операции с еврооблигациями на ФБ ММВБ могут осуществлять:  
только профессиональные участники рынка ценных бумаг  
только кредитные организации, имеющие валютную лицензию  
любые юридические лица

Участниками торгов на ФБ ММВБ могут являться:  
только акционеры ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"  
только акционеры ЗАО "ММВБ"  
участие в торгах на ФБ ММВБ не связано с владением акциями ЗАО  
"Фондовая биржа ММВБ" или ЗАО "ММВБ"

Профессиональный участник РЦБ, предполагающий участвовать в торгах на ФБ ММВБ, обязан:  
уплатить вступительный членский взнос  
приобрести не менее 1 акции ЗАО "ММВБ"  
приобрести не менее 10 акций ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"

Вступительный членский взнос для участников торгов на ФБ ММВБ составляет:  
3000 долларов  
5000 долларов  
100 000 рублей

Участники торгов на ФБ ММВБ могут заключать сделки за счет клиентов:  
только от своего имени  
только от имени клиента  
и от своего имени, и от имени клиента

Участники торгов на ФБ ММВБ могут заключать сделки за счет клиентов.  
да, но только от своего имени  
да, но только от имени клиента  
нет

Тема 5. Торговая система рынка ГКО-ОФЗ

Инвестор на рынке ГКО-ОФЗ может заключать сделки:  
только через одного дилера  
через одного или нескольких дилеров  
через одного дилера или без посредничества дилера

Дилер на рынке ГКО-ОФЗ должен иметь лицензии:  
брокера и дилера  
брокера, дилера и депозитария  
брокера, дилера и доверительного управляющего

Подключение дилеров к торговой системе ГКО-ОФЗ может осуществляться:  
только через ММВБ  
только через ММВБ и региональные МВБ  
через любого организатора торговли на рынке ценных бумаг

Инвестиционная компания, имеющая только лицензии брокера и дилера, может являться дилером на рынке ГКО-ОФЗ.

да  
нет, так как дилер на рынке ГКО-ОФЗ должен иметь также лицензию депозитария  
нет, так как дилером на рынке ГКО-ОФЗ может быть только кредитная организация

Договор на осуществление функций дилера на рынке ГКО-ОФЗ заключается между профессиональным участником РЦБ и:  
Министерством финансов РФ  
Центральным банком РФ  
ФСФР

Сделки с ГКО и ОФЗ могут совершаться только через торговую систему ММВБ.  
да  
да, кроме сделок РЕПО  
нет

При торговле ГКО и ОФЗ заявки, оставшиеся неисполненными на момент окончания торгов:  
исполняются по средневзвешенной цене торговой сессии  
переносятся на следующие торги  
автоматически снимаются

При размещении ГКО и ОФЗ неконкурентные заявки удовлетворяются:  
по цене отсечения  
по максимальной цене удовлетворенных конкурентных заявок  
по средневзвешенной цене удовлетворенных конкурентных заявок

В неконкурентных заявках, подаваемых на аукцион по размещению ГКО и ОФЗ, указывается:  
цена облигаций  
количество облигаций  
сумма денежных средств, зарезервированных участником

При размещении ГКО и ОФЗ удовлетворяются конкурентные заявки:  
все (пропорционально объему заявок)  
только имеющие цену, большую или равную цене отсечения  
только имеющие цену, меньшую цены отсечения

Лимит объема неконкурентных заявок, подаваемых дилером на аукцион по размещению ГКО-ОФЗ:  
устанавливается ЦБ РФ при размещении каждого отдельного выпуска  
не устанавливается  
равен 30% от объема поданных данным дилером конкурентных заявок

Лимит объема конкурентных заявок, подаваемых дилером на аукцион по размещению ГКО-ОФЗ:  
устанавливается ЦБ РФ при размещении каждого отдельного выпуска  
не устанавливается  
равен 30% от объема поданных данным дилером неконкурентных заявок

При размещении ГКО и ОФЗ цена отсечения устанавливается:  
торговой системой автоматически  
Министерством финансов РФ  
Центральным банком РФ

В процессе вторичных торгов по ГКО и ОФЗ дилеры могут подавать за счет инвесторов заявки:  
только конкурентные  
конкурентные и неконкурентные  
дилеры не могут подавать заявки за счет инвесторов

При торговле ГКО и ОФЗ неконкурентная заявка - это:  
заявка, стоящая в очереди первой  
заявка, при подаче которой не указывается цена облигаций  
заявка без сохранения в котировках

При торговле ГКО и ОФЗ конкурентная заявка - это:  
заявка, стоящая в очереди первой  
заявка, при подаче которой указывается цена облигаций  
заявка с сохранением в котировках

При торговле ГКО и ОФЗ заявка с сохранением в котировках - это:  
заявка, которая ставится в очередь неисполненных заявок при отсутствии возможности удовлетворить ее немедленно  
заявка, которая переносится на следующую торговую сессию, если не была удовлетворена в течение текущей сессии  
заявка, при подаче которой указывается цена облигаций

Дилером на рынке ГКО-ОФЗ может являться:

только профессиональный участник РЦБ  
только коммерческий банк  
только небанковская кредитная организация

Сделки РЕПО на рынке ГКО и ОФЗ могут совершаться:  
только между Центральным банком РФ и дилером  
только между двумя дилерами  
между любыми участниками рынка

Инвесторами на рынке ГКО и ОФЗ могут являться:  
только профессиональные участники РЦБ и инвестиционные фонды  
только юридические лица  
любые юридические и физические лица

Минимальная доля выпуска, при размещении которой выпуск ГКО или ОФЗ считается состоявшимся, составляет:  
75%  
50%  
20%

Центральный банк является по отношению к выпускам ГКО и ОФЗ:  
эмитентом  
генеральным агентом по обслуживанию  
расчетным депозитарием

Дилеры могут совершать сделки на рынке ГКО-ОФЗ в пределах:  
лимитов, установленных для них ЦБ РФ  
остатков денежных средств и ценных бумаг на их торговых счетах  
лимитов, установленных для них торговой системой

Клиринг на рынке ГКО и ОФЗ осуществляется:  
ЗАО "ММВБ"  
НКО "Расчетная палата ММВБ"  
Центральным банком РФ

Требования к дилерам на рынке ГКО-ОФЗ устанавливаются:  
Министерством финансов РФ  
Центральным банком РФ  
ММВБ

Цена отсечения при размещении ГКО и ОФЗ - это:  
минимальная цена удовлетворенных конкурентных заявок  
максимальная цена удовлетворенных конкурентных заявок  
максимальная цена поданных на аукцион конкурентных заявок

На аукционе по размещению ГКО и ОФЗ заявки участников могут удовлетворяться частично.

да, только неконкурентные

нет

да, только конкурентные

Порядок заключения и исполнения сделок с ГКО и ОФЗ определяется:

Федеральным законом "Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг"

подзаконными нормативными актами Центрального банка РФ

подзаконными нормативными актами Министерства финансов РФ

ММВБ на рынке ГКО-ОФЗ осуществляет функции:

только торговой системы

только расчетной системы

торговой системы и расчетной системы

Комиссия ММВБ по сделкам с ГКО и ОФЗ со сроками до погашения более 200 дней составляет:

0,005%

0,02%

0,025%

Комиссия ММВБ по сделкам с ГКО и ОФЗ со сроками до погашения менее 200 дней составляет:

0,5%, деленные на количество дней до погашения

0,0001%, умноженные на количество дней до погашения

0,005%

Облигации Центрального банка РФ (ОБР) обращаются в одной торговой системе с:

ГКО и ОФЗ (ММВБ)

еврооблигациями Правительства РФ (ФБ ММВБ)

субфедеральными, муниципальными и корпоративными облигациями (ФБ ММВБ)

Комиссию по операциям с ГКО и ОФЗ ММВБ:

взимает по всем операциям

взимает по всем операциям, кроме операций с Банком России

не взимает

Операции РЕПО с ГКО и ОФЗ могут заключаться на срок не более:

30 дней

90 дней

180 дней

Сделки РЕПО с ГКО и ОФЗ могут заключаться на основе:

только адресных заявок

только безадресных заявок

и адресных, и безадресных заявок

Сделки прямого РЕПО против Банка России на рынке ГКО-ОФЗ могут осуществляться:

только дилеры

только кредитные организации

все участники рынка

Продажа Банком России ОФЗ из своего портфеля с обязательством выкупа по публичной безотзывной оферте называется:

прямым РЕПО против Банка России

биржевым модифицированным РЕПО

деPOSITНЫМ аукционом

Для Банка России целью проведения операций биржевого модифицированного РЕПО на рынке ГКО-ОФЗ является:

рефинансирование коммерческих банков

регулирование процентных ставок

изъятие у коммерческих банков излишков ликвидности

Для Банка России целью участия в операциях прямого РЕПО против Банка России на рынке ГКО-ОФЗ является:

рефинансирование коммерческих банков

регулирование процентных ставок

изъятие у коммерческих банков излишков ликвидности

Биржевое модифицированное РЕПО на рынке ГКО-ОФЗ - это операции:

по продаже Банком России облигаций из своего портфеля с

обязательством выкупа по публичной безотзывной оферте

по продаже Банком России облигаций из состава обеспечения,

полученного им по сделкам прямого РЕПО, по которым контрагент не

исполнил своих обязательств

по покупке Банком России облигаций с обязательством обратной продажи

Вторая часть сделки РЕПО на рынке ГКО-ОФЗ может быть исполнена досрочно.

да, при согласии обеих сторон

да, по требованию любой из сторон

нет

При проведении операций прямого РЕПО против Банка России на рынке ГКО-ОФЗ облигации блокируются до исполнения второй части сделки:

всегда

никогда

по соглашению сторон

При проведении операций междилерского РЕПО на рынке ГКО-ОФЗ облигации блокируются до исполнения второй части сделки:  
всегда  
никогда  
по соглашению сторон

Механизм компенсационных взносов при проведении операций междилерского РЕПО на рынке ГКО-ОФЗ предназначен для обеспечения: уплаты процента за пользование кредитом соответствия между стоимостью облигаций и величиной обязательств участника сделки  
оплаты услуг ММВБ, НДЦ и Расчетной палаты

Первая часть сделки междилерского РЕПО на рынке ГКО-ОФЗ исполняется:  
только в день заключения сделки  
только на следующий день после заключения сделки  
в день, установленный соглашением сторон

Операции биржевого модифицированного РЕПО на рынке ГКО-ОФЗ проводятся:  
в рамках специальных аукционов  
в режиме междилерского РЕПО  
в рамках аукционов по размещению ГКО-ОФЗ

В режиме основных торгов на рынке ГКО-ОФЗ сделки заключаются только:  
с полным обеспечением с расчетами в день заключения сделки  
с полным обеспечением с расчетами в день, установленный соглашением сторон  
с полным обеспечением или без обеспечения с расчетами в день заключения сделки

Цена облигаций указывается участником торгов по ГКО-ОФЗ (в основном режиме) при подаче заявок:  
только лимитных (конкурентных и неконкурентных)  
только лимитных конкурентных  
только лимитных неконкурентных и рыночных

Цена лимитной неконкурентной заявки, выставленной участником торгов по ГКО-ОФЗ (в основном режиме), определяется:  
участником торгов при выставлении заявки  
торговой системой автоматически  
такие заявки участники торгов выставлять не могут

Коды расчетов Sn используются в торговой системе ГКО-ОФЗ для: сделок без предварительного депонирования с расчетами через n дней

сделок с предварительным депонированием с расчетами через n дней  
всех сделок

Внесистемная сделка на рынке ГКО-ОФЗ - это сделка, заключенная:  
на основании безадресной заявки  
на основании адресной заявки  
между инвесторами, обслуживаемыми одним дилером

Внесистемная сделка без подтверждения на рынке ГКО-ОФЗ - это сделка:  
заключенная между дилером и обслуживаемым им инвестором или между  
двумя инвесторами, обслуживаемыми одним дилером  
заключенная между дилером и Банком России  
направленная на реализацию заложенных облигаций в случае  
неисполнения своих обязательств залогодателем

Внесистемная сделка на рынке ГКО-ОФЗ между двумя инвесторами,  
обслуживаемыми разными дилерами, является сделкой:  
с подтверждением  
без подтверждения  
заключение таких внесистемных сделок на рынке ГКО-ОФЗ не  
допускается

Дополнительная торговая сессия на рынке ГКО-ОФЗ предназначена для  
совершения:  
сделок прямого РЕПО против Банка России  
сделок биржевого модифицированного РЕПО с Банком России  
сделок по реализации заложенных облигаций в случае неисполнения  
своих обязательств залогодателями

Максимальный срок исполнения внесистемных сделок на рынке ГКО-ОФЗ  
составляет:

- 1 день
- 2 дня
- 7 дней

Внесистемные сделки на рынке ГКО-ОФЗ исполняются не ранее:  
следующего дня после заключения сделки  
дня заключения сделки  
второго дня после заключения сделки

Минимальный срок прямого РЕПО против Банка России на рынке ГКО-  
ОФЗ составляет:

- 1 день
- 2 дня
- 3 дня



Максимальный срок прямого РЕПО против Банка России на рынке ГКО-ОФЗ составляет:

7 дней

30 дней

3 месяца

Аукционы прямого РЕПО против Банка России на срок 1 день в системе ГКО-ОФЗ проводятся:

ежедневно

два раза в неделю

еженедельно

Если на рынке ГКО-ОФЗ вторая часть сделки междилерского РЕПО, предусматривающей блокирование облигаций, не исполнена заемщиком в срок:

облигации автоматически выставляются на продажу торговой системой  
блокировка облигаций снимается, а обязательства заемщика считаются исполненными

стороны имеют право согласовать условия завершения сделки или ее пролонгации

Аукционы по размещению ГКО-ОФЗ проводятся:

по американской системе

по голландской системе

по фиксированной цене (с определением ставки купона)

Коды расчетов Sn в торговой системе ГКО-ОФЗ используются:

только для сделок РЕПО

только для внесистемных сделок и сделок РЕПО

для сделок, заключенных во всех режимах торговли

Сделки на аукционах по размещению ГКО-ОФЗ заключаются с кодом расчетов:

T0

S0

S1

Сделки с кодами расчетов Sn в торговой системе ГКО-ОФЗ исполняются:

через n дней после заключения сделки автоматически при условии наличия на счетах сторон сделки достаточного обеспечения

через n дней после заключения сделки при условии введения в торговую систему обеими сторонами сделки распоряжения на ее исполнение

через n дней после получения от обеих сторон подтверждения о намерении исполнить сделку

Торговая система ГКО-ОФЗ предусматривает возможность заключения сделок с полным предварительным депонированием с расчетами:

только в день заключения сделки  
только в день заключения сделки или на следующий день  
только в день заключения сделки или в последующие два дня

Цены в заявках, выставляемых участниками торгов на рынке ГКО-ОФЗ, указываются:

в рублях  
в долларах  
в процентах от номинала

Цены ОФЗ в заявках указываются:  
без накопленного купонного дохода  
с накопленным купонным доходом  
по усмотрению участника торгов

Величина накопленного купонного дохода включается в цену ОФЗ, указываемую в заявке.

да  
нет  
да, только для ОФЗ с переменным купоном

В системе торгов ГКО-ОФЗ заключаются сделки:

только с акциями и облигациями  
только с облигациями  
только с акциями

На рынке ГКО-ОФЗ расчеты по сделкам, заключенным на основной торговой сессии, проводятся:

один раз в день  
два раза в день  
три раза в день

Расчетное обслуживание операций с ГКО-ОФЗ, совершаемых через региональные биржи, осуществляется:

Расчетной палатой ММВБ  
расчетными палатами соответствующих региональных бирж  
РКЦ Банка России

Лимит операций прямого РЕПО против Банка России для участников рынка ГКО-ОФЗ:

равен 10 млн. руб.  
устанавливается индивидуально Банком России для каждого участника  
равен объему денежных средств, депонированных участником

Депозитарием, осуществляющим централизованное хранение и учет ГКО и ОФЗ, является:

НП "Национальный депозитарный центр"

Центральный банк РФ  
ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания"

Переводы по счетам депо, открытым дилерами для учета собственных ГКО и ОФЗ, осуществляются только на основании поручений:  
торговой системы  
депонентов  
Центрального банка

Депозитарный учет ГКО и ОФЗ, принадлежащих владельцам, не являющимся дилерами на рынке ГКО-ОФЗ, осуществляется:  
НП "Национальный депозитарный центр"  
Центральный банк РФ  
дилерами

Тема 6. Торговые системы РТС

Расчетной организацией РТС является:  
НКО "Расчетная палата РТС"  
ЗАО "Российский расчетный банк"  
ЗАО "Расчетно-клиринговая компания"

Расчетным депозитарием РТС является:  
ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания"  
ЗАО "Расчетно-клиринговый центр"  
НП "Национальный депозитарный центр"

ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания" по отношению к ОАО "Фондовая биржа РТС" является:  
только расчетным депозитарием  
только клиринговой организацией  
одновременно клиринговой организацией и расчетным депозитарием

Клиринг по сделкам, заключенным на торгах ОАО "Фондовая биржа РТС", осуществляет:  
НП "Фондовая биржа РТС"  
ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания"  
ЗАО "Клиринговый центр РТС"

Клиринг по сделкам, заключенным на классическом рынке РТС и исполняемым без использования принципа "поставка против платежа":  
осуществляется НП "Фондовая биржа РТС"  
осуществляется ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания"  
не осуществляется

Организатором торговли на биржевом рынке акций РТС является:  
НП "Фондовая биржа РТС"

ОАО "Фондовая биржа РТС"  
НП "Фондовая биржа Санкт-Петербург"

Организатором торговли на классическом рынке акций РТС является:  
НП "Фондовая биржа РТС"  
ОАО "Фондовая биржа РТС"  
НП "Фондовая биржа Санкт-Петербург"

Организатором торговли в отношении сделок с акциями ОАО "Газпром", заключаемых на биржевом рынке РТС, является:  
НП "Фондовая биржа РТС"  
ОАО "Фондовая биржа РТС"  
НП "Фондовая биржа Санкт-Петербург"

Система РТС-board предназначена для:  
выставления индикативных котировок по акциям, не допущенным к обращению в РТС  
торговли финансовыми векселями  
раскрытия информации об эмитентах ценных бумаг, прошедших листинг в РТС

Интернет-трейдинг в РТС возможен:  
только на биржевом рынке  
только на биржевом рынке и в режиме электронной (анонимной) торговли  
во всех торговых системах и режимах торговли

Время начала основной торговой сессии на биржевом рынке акций РТС:  
10-00  
10-30  
11-00

Время завершения основной торговой сессии на биржевом рынке акций РТС:  
17-30  
18-15  
18-45

В системе РТС (классический рынок) тикеры для обыкновенных акций содержат информацию:  
только о наименовании эмитента  
о наименовании эмитента и уровне котировального списка  
о наименовании эмитента и номинальной стоимости акции

В системе РТС (классический рынок) тикеры для обыкновенных акций состоят из:  
4 латинских букв  
5 латинских букв

не более 6 латинских букв и цифр

В системе РТС (классический рынок) тикеры для облигаций состоят из:

4 латинских букв и 2 цифр

5 латинских букв

6 латинских букв и 3 цифр

В системе РТС (классический рынок) тикеры для инвестиционных паев

ПИФ состоят из:

6 латинских букв

5 латинских букв

4 латинских букв

В системе РТС (классический рынок) тикер для привилегированных акций формируется путем добавления к тикеру для обыкновенных акций:

латинской буквы Р (в конце)

латинской буквы Р (в начале)

русских букв АП (в конце)

Тикеры для акций, допущенных к обращению в системе биржевых торгов РТС, формируются путем добавления к тикерам, принятым на классическом рынке:

латинской буквы В (в начале)

латинской буквы G (в конце)

русской буквы Б (в конце)

Первые четыре символа тикера в РТС означают:

наименование эмитента или управляющей компании ПИФ

вид ценной бумаги и номер выпуска

уровень котировального листа и вид ценной бумаги

Участниками торгов на классическом рынке РТС могут являться:

только акционеры ОАО "Фондовая биржа РТС"

только члены НП "Фондовая биржа РТС"

любые профессиональные участники рынка ценных бумаг

Вступительный взнос для членов НП "Фондовая биржа РТС" составляет:

3000 долларов

5000 долларов

100 000 рублей

Ежемесячный взнос для членов НП "Фондовая биржа РТС" составляет:

100 долларов

200 долларов

10 000 рублей

Комиссионное вознаграждение организатора торговли по сделкам на биржевом рынке РТС составляет:

0,01%  
0,003%  
0,0005%

Комиссионное вознаграждение за клиринг по сделкам на биржевом рынке РТС составляет:

0,01%  
0,002%  
0,0005%

В режиме электронных (анонимных) торгов на классическом рынке РТС участники могут заключать сделки:

со всеми акциями, допущенными к обращению в РТС  
со всеми ценными бумагами, допущенными к обращению в РТС  
только с наиболее ликвидными акциями, торгуемыми в РТС

В режиме электронных (анонимных) торгов на классическом рынке РТС расчеты по сделкам осуществляются:

в день T+0  
в день T+2  
в день T+4

В режиме электронных (анонимных) торгов на классическом рынке РТС участниками могут выставляться заявки:

только лимитные и рыночные  
только лимитные  
лимитные, рыночные и стоп-заявки

Участники торгов в РТС (классический рынок) могут заключать сделки за счет своих клиентов:

только от своего имени  
только от имени клиента  
и от своего имени, и от имени клиента

На классическом рынке РТС участниками могут выставляться заявки:

только анонимные  
только неанонимные  
и анонимные, и неанонимные

На классическом рынке РТС участниками могут выставляться заявки:

только лимитные и рыночные  
только лимитные  
только лимитные и стоп-заявки

По сделкам, заключенным в РТС, допускается поставка акций путем перерегистрации в реестре.

да

нет

да, но только на классическом рынке

По сделкам, заключенным на классическом рынке РТС, поставка акций может осуществляться:

только через расчетный депозитарий РТС

через любой депозитарий

через любой депозитарий или путем перерегистрации в реестре

По сделкам, заключенным на классическом рынке акций РТС, допускается осуществление расчетов:

только в долларах

только в рублях

в рублях или в долларах

На классическом рынке РТС сделки могут заключаться со сроком исполнения не более:

5 дней

30 дней

90 дней

На классическом рынке РТС заявки, не исполненные к моменту окончания торгов, автоматически снимаются.

да

да, кроме заявок, действующих до отмены

нет

На классическом рынке акций в РТС стандартный лот:

равен 1000 бумаг

равен 100 бумагам

устанавливается в зависимости от цены одной акции

Вывод из торговой системы РТС (биржевой рынок) денежных средств, полученных в результате продажи ценных бумаг, возможен:

только по окончании торговой сессии

только в период проведения расчетно-клиринговых сессий

в режиме реального времени

Вывод из торговой системы РТС (биржевой рынок) денежных средств в сумме, не превышающей остатка на начало торговой сессии, возможен:

в режиме реального времени

только по окончании торговой сессии

только в период проведения расчетно-клиринговых сессий

В торговой системе РТС (биржевой рынок) расчетно-клиринговые сессии проводятся:

- один раз в день
- два раза в день
- три раза в день

По сделкам, заключенным на биржевом рынке акций РТС, допускается осуществление расчетов:

- только в долларах
- только в рублях
- в рублях или в долларах

На биржевом рынке РТС сделки на основании безадресных заявок могут заключаться со сроком исполнения:

- только в день заключения сделки
- не более 2 дней
- не более 5 дней

Сделки с отсрочкой исполнения заключаются в системе биржевых торгов РТС на основе:

- только адресных заявок
- только безадресных заявок
- и адресных, и безадресных заявок

Максимальный срок исполнения сделок, заключенных в системе биржевых торгов РТС по адресным заявкам, составляет:

- 5 дней
- 30 дней
- 90 дней

По договоренности сторон сделка с отсрочкой исполнения, заключенная в системе биржевых торгов РТС, может быть фактически исполнена позже установленного при заключении сделки срока.

- да, но не позднее, чем через 30 дней после заключения сделки
- да, но не позднее, чем через 5 дней после первоначального срока исполнения сделки
- нет

По договоренности сторон сделка с отсрочкой исполнения, заключенная в системе биржевых торгов РТС, может быть фактически исполнена раньше установленного при заключении сделки срока.

- да, но не ранее, чем через 2 дня после заключения сделки
- да, в любое время
- нет

Котировки по акциям на биржевом рынке РТС могут выставляться:

- только в рублях



только в долларах  
в рублях или долларах

Котировки по акциям на классическом рынке РТС могут выставляться:  
только в рублях  
только в долларах  
в рублях или долларах

Исполнение сделок по принципу "поставка против платежа" на классическом рынке акций РТС:  
является обязательным для всех сделок  
является необязательным и используется по усмотрению сторон  
не используется

При исполнении сделок без предварительного депонирования, заключенных в системе биржевых торгов РТС, технология "поставка против платежа":  
используется всегда  
используется по договоренности сторон  
не используется

Сделки, заключенные на классическом рынке РТС, требуют последующего оформления договора.  
всегда  
никогда  
по договоренности сторон

Сделки, заключенные на биржевом рынке РТС, требуют последующей сверки сторонами их параметров.  
да, до окончания торговой сессии  
да, после окончания торговой сессии  
нет

Сделки с отсрочкой исполнения заключаются в системе биржевых торгов РТС:  
только с полным депонированием  
только с полным или частичным депонированием  
без предварительного депонирования

На биржевом рынке акций РТС сделки с расчетами в день заключения сделки заключаются:  
только с полным предварительным депонированием  
только с полным или частичным предварительным депонированием  
только без предварительного депонирования

На классическом рынке акций РТС сделки заключаются:  
только с полным предварительным депонированием

только с полным или частичным предварительным депонированием  
только без предварительного депонирования

Максимальный срок сделки РЕПО, заключенной в системе биржевых торгов РТС, составляет:

- 30 дней
- 90 дней
- 99 дней

Наиболее краткосрочная сделка РЕПО, заключенная в системе биржевых торгов РТС, исполняется:

- в течение текущих торгов
- на следующий день после заключения сделки
- через 2 дня после заключения сделки

Условия второй части сделки РЕПО, заключенной в системе биржевых торгов РТС, могут быть изменены в период между исполнением первой и второй частей сделки.

- да, по требованию стороны, являющейся кредитором
- да, при согласии обеих сторон
- нет

Цена исполнения второй части сделки РЕПО, заключенной в системе биржевых торгов РТС, может быть:

- только выше цены исполнения первой части сделки
- только ниже цены исполнения первой части сделки
- и выше, и ниже цены исполнения первой части сделки

Если договор по сделке, заключенной участником торгов на классическом рынке РТС от имени своего клиента, не будет подписан клиентом: сделка аннулируется, а данный участник торгов уплачивает штраф  
данный участник торгов принимает обязательства по сделке на себя  
на классическом рынке РТС сделка не может быть заключена от имени клиента

Стандартным сроком расчетов по сделкам с использованием принципа "поставка против платежа" на классическом рынке РТС является:

- T+0
- T+1
- T+3

Преимуществами торговли на RTS Standard не является:

- частичное преддепонирование
- расчеты в режиме T + 4
- торговля как в рублях, так и в иностранной валюте
- торги с единого счета на RTS Standard и FORTS

Индекс RTS Standard рассчитывается:

как взвешенный по капитализации без учета free-float и основан на рублевых ценах акций

как взвешенный по капитализации без учета free-float и основан на ценах акций как в рублях, так и в иностранной валюте

как взвешенный по капитализации с учетом free-float и основан на ценах акций в иностранной валюте

как взвешенный по капитализации с учетом free-float и основан на ценах акций как в рублях, так и в иностранной валюте

как взвешенный по капитализации с учетом free-float и основан на рублевых ценах акций

В настоящее время в список акций для расчета индекса RTS Standard включено:

10 акций

15 акций

50 акций

100 акций

Наибольший удельный вес в индексе RTS Standard занимают акции:

Газпрома и Сбербанка

Сбербанка и Лукойла

Газпрома и Лукойла

Периодичность расчета индекса RTS Standard составляет:

1 секунда

1 минута

1 час

1 торговая сессия

Клиринг по сделкам, заключаемым в RTS Standard (Режиме биржевой торговли с расчетами T+4 ОАО "РТС") осуществляет:

НП «Фондовая биржа РТС»

Закрытое акционерное общество "Клиринговый центр РТС"

ЗАО «Депозитарно-клиринговая компания»

Для исполнения обязательств по оплате и перерегистрации ценных бумаг по сделкам, заключенным в RTS Standard, денежные средства и ценные бумаги должны быть зачислены на торговые счета:

до 09:00 дня T+4

до 09:00 дня T + 3

до 10:30 дня T+ 3

до 10:30 дня T + 4

В торговой системе RTS Standard расчетно-клиринговые сессии проводятся:

1 раз в день

- 2 раза в день
- 3 раза в день
- 4 раза в день

## Тема 7. Торговая система срочного рынка

Клиринг по заключенным на ММВБ срочным сделкам, базовым активом которых являются ценные бумаги, осуществляется:

- ЗАО "ММВБ"
- ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
- НКО "Расчетная палата ММВБ"

Клиринг по заключенным на ММВБ срочным сделкам, базовым активом которых является иностранная валюта, осуществляется:

- ЗАО "ММВБ"
- ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
- НКО "Расчетная палата ММВБ"

Участник секции срочного рынка ММВБ может одновременно удерживать противоположные позиции по одному и тому же контракту.

- да
- да, если эти позиции учтены на разных позиционных счетах
- нет

В секции срочного рынка ММВБ торгуются контракты на следующие валюты:

- только на доллар
- только на доллар и евро
- на все валюты, торги по которым осуществляются на ЕТС ММВБ

Объем фьючерсных контрактов на евро, торгуемых в секции срочного рынка ММВБ, равен:

- 1 000 евро
- 10 000 евро
- 100 000 евро

Объем фьючерсных контрактов на доллары, торгуемых в секции срочного рынка ММВБ, равен:

- 1 000 долларов
- 10 000 долларов
- 100 000 долларов

Днем исполнения валютных фьючерсных контрактов, торгуемых в секции срочного рынка ММВБ, является:

- последний рабочий день соответствующего месяца
- 15 число соответствующего месяца
- 20 число соответствующего месяца

Последним торговым днем валютных фьючерсных контрактов, торгуемых в секции срочного рынка ММВБ, является:  
предпоследний рабочий день соответствующего месяца  
10 число соответствующего месяца  
торговый день, предшествующий дню исполнения контракта

В секции срочного рынка ММВБ торгуются валютные фьючерсы:  
только поставочные  
только расчетные  
и поставочные, и расчетные

Члены секции срочного рынка ММВБ могут открывать в клиринговой организации для учета позиций своих клиентов:  
только один обособленный счет для каждого клиента  
только один общий счет для всех клиентов в совокупности  
неограниченное число счетов для каждого клиента

Члены секции срочного рынка ММВБ могут открывать в клиринговой организации для учета позиций, открытых за свой счет:  
только один позиционный счет  
только один основной и один дополнительный позиционный счет  
один основной и неограниченное количество дополнительных позиционных счетов

Взаимозачет противоположных позиций производится по окончании торгов в секции срочного рынка ММВБ:  
только в рамках отдельных позиционных счетов  
по всем позиционным счетам участника в совокупности  
по всем позиционным счетам участника и его клиентов в совокупности

Позиции клиентов члена секции срочного рынка ММВБ учитываются клиринговой организацией:  
обособленно от собственных позиций члена секции и позиций других клиентов члена секции  
совместно по всем клиентам члена секции, но обособленно от собственных позиций члена секции  
совместно с собственными позициями члена секции

В ходе торгов в секции срочного рынка ММВБ ввод и вывод денежных средств из состава депозитной маржи:  
допускается  
не допускается  
допускается только в случае приостановления торгов

Стоимостной лимит открытых позиций в секции срочного рынка ММВБ ограничивает:

величину потенциальных убытков участника при неблагоприятном изменении цен  
долю участника в общем количестве открытых позиций по данному контракту  
суммарный объем заявок, выставленных одним участником

В случае, если участником секции срочного рынка ММВБ превышен лимит на долю рынка:  
участник отстраняется от торгов до устранения нарушения  
позиции данного участника принудительно закрываются  
торговая система принимает от данного участника по данному инструменту только заявки, направленные на закрытие позиций

Размер биржевого сбора по операциям со срочными контрактами на ММВБ устанавливается:  
в фиксированной сумме за каждый контракт  
в процентах от стоимости сделки  
в фиксированной сумме за каждую сделку

Размер биржевого сбора по операциям со валютными фьючерсами на ММВБ равен:  
30 копеек за 1 контракт  
0,005% от стоимости контракта  
0,01% от стоимости контракта

В секции срочного рынка ММВБ перевод участником позиций на специальный позиционный счет возможен только при условии:  
одновременного перевода участником такого же количества противоположных позиций по тому же инструменту на другой специальный позиционный счет  
недостаточности у участника средств для поддержания этих позиций  
заключения дополнительного соглашения с ММВБ

Маржа по позициям, учитываемым на специальных позиционных счетах участников секции срочного рынка ММВБ:  
равна марже по позициям, учитываемым на прочих счетах  
вдвое меньше маржи по позициям, учитываемым на прочих счетах  
равна нулю

Размер маржи по фьючерсным контрактам, торгуемым на ММВБ, равен:  
лимиту изменения цены базового инструмента  
двойному лимиту изменения цены базового инструмента  
тройному лимиту изменения цены базового инструмента

Ценой исполнения фьючерса на доллар на ММВБ является:  
средневзвешенная цена доллара по сделкам с расчетами "сегодня" на ЕТС  
в день исполнения фьючерса

официальный курс доллара, установленный ЦБ РФ на день исполнения фьючерса  
средневзвешенная цена доллара по сделкам с расчетами "завтра" на EТС в последний торговый день фьючерса

Индивидуальные торговые члены секции срочного рынка ММВБ могут заключать сделки:

- только за свой счет
- только за счет клиентов
- за свой счет и за счет клиентов

Общие торговые члены секции срочного рынка ММВБ могут осуществлять расчеты с клиринговой организацией:

- непосредственно
- только через общих клиринговых членов секции
- только через общих или индивидуальных клиринговых членов секции

Общим клиринговым членом секции срочного рынка ММВБ может являться:

- только кредитная организация, имеющая генеральную лицензию ЦБ РФ
- только небанковская кредитная организация
- любой профессиональный участник рынка ценных бумаг

Клиентские сделки в секции срочного рынка ММВБ могут заключать:

- только общие торговые члены секции
- только общие клиринговые члены секции
- только клиринговые члены секции и общие торговые члены секции

Сделки в FORTS могут заключаться:

- только в режиме непрерывного двойного аукциона
- только на основе адресных заявок
- в режиме непрерывного двойного аукциона или на основе адресных заявок

Клиринг по срочным сделкам в FORTS осуществляет:

- ЗАО "Клиринговый центр РТС"
- ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания"
- НП "Фондовая биржа Санкт-Петербург"

Размер биржевого сбора в FORTS устанавливается:

- в твердой сумме за один контракт
- в твердой сумме за одну сделку
- в процентах от стоимости контракта

В случае если участник FORTS открывает и закрывает позицию в течение одной торговой сессии, биржевой сбор по таким сделкам:

не взимается

взимается в двойном размере  
взимается в размере половины обычного тарифа

Биржевой сбор за организацию исполнения срочных контрактов в FORTS:  
не взимается  
равен сбору за регистрацию сделки  
вдвое больше сбора за регистрацию сделки с таким контрактом

В FORTS участники, имеющие право самостоятельно принимать участие в торгах, называются:  
расчетными фирмами  
брокерскими фирмами  
клиринговыми фирмами

Клиентские сделки в FORTS могут заключать:  
только расчетные фирмы  
только брокерские фирмы  
и расчетные, и брокерские фирмы

Клиринговый центр FORTS регистрирует клиентов, обслуживаемых:  
только расчетными фирмами  
только брокерскими фирмами  
и расчетными, и брокерскими фирмами

Заявки, выставляемые участниками торгов в FORTS, могут являться:  
только лимитными  
только рыночными  
и лимитными, и рыночными

Заявки, выставляемые участниками торгов в FORTS, могут являться:  
только адресными  
только безадресными  
и адресными, и безадресными

При выставлении заявки участником FORTS клиринговая организация:  
контролирует достаточность средств участника для исполнения срочных контрактов  
контролирует достаточность средств участника для внесения гарантийного обеспечения по контрактам  
не контролирует достаточность средств участника

Последним днем действия опционов, торгуемых в FORTS, является:  
15 число соответствующего месяца  
10 число соответствующего месяца  
последний рабочий день месяца

Срок действия опционов в FORTS заканчивается:



одновременно с исполнением базовых фьючерсов  
раньше исполнения базовых фьючерсов  
позже исполнения базовых фьючерсов

Фьючерсы, торгуемые в FORTS, исполняются:

15 числа соответствующего месяца  
25 числа соответствующего месяца  
в последний день месяца

В случае если день исполнения фьючерса, торгуемого в FORTS, является нерабочим, фьючерс исполняется:

в следующий рабочий день после дня исполнения  
в рабочий день, предшествующий дню исполнения  
во второй рабочий день после дня исполнения

Последним днем торгов по фьючерсам в FORTS является:

день исполнения фьючерса  
торговый день, предшествующий дню исполнения фьючерса  
10 число соответствующего месяца

В системе FORTS торгуются:

только опционы  
только фьючерсы  
и фьючерсы, и опционы

Базовым активом опционов, торгуемых в системе FORTS, являются:

акции  
фондовые индексы  
фьючерсы

Базовым активом опционов, торгуемых в системе FORTS, являются

фьючерсы на:

акции  
фондовые индексы  
валюту

В системе FORTS торгуются:

только поставочные опционы  
только расчетные опционы  
и расчетные, и поставочные опционы

В день исполнения опционных контрактов в системе FORTS контракты исполняются:

автоматически все  
автоматически, но только "с выигрышем" ("в деньгах")  
только по заявлениям держателей контрактов

Базовым активом фьючерсов, торгуемых в системе FORTS, являются:  
акции, фондовые индексы и валютные индексы

только акции

акции и фондовые индексы

В системе FORTS торгуются:

только поставочные фьючерсы

только расчетные фьючерсы

и расчетные, и поставочные фьючерсы

В случае приостановки торгов в FORTS участники имеют право:

только снимать ранее выставленные заявки

снимать или изменять ранее выставленные заявки

снимать, изменять ранее выставленные заявки или выставять новые заявки

Расширение лимитов колебаний цен фьючерсов в FORTS возможно:

только до начала очередной сессии

в течение торговой сессии при условии приостановки торгов

в течение торговой сессии без приостановки торгов

Если в заявке на совершения сделки с фьючерсами в FORTS указана цена, выходящая за пределы установленных лимитов колебаний цен по данному фьючерсу, то:

заявка не принимается торговой системой

цена заявки автоматически изменяется на предельно допустимую цену

заявка ставится в очередь неисполненных заявок

В случае если в FORTS возникает необходимость принудительного закрытия позиций, в первую очередь:

сальдируются встречные позиции участника торгов и его клиентов

сальдируются встречные позиции клиентов участника торгов

подлежащие закрытию позиции выставляются на торги

Если позиции участников FORTS, подлежащие принудительному закрытию, не удастся закрыть в течение торговой сессии путем заключения офсетных сделок, эти позиции:

передаются другим участникам торгов

передаются клиринговому центру

сохраняются за участником торгов до следующей торговой сессии

К срочным сделкам на рынке ценных бумаг относятся:

фьючерсные и опционные контракты

фьючерсные и форвардные контракты

фьючерсные, форвардные и опционные контракты

В отношении срочных сделок может использоваться:

только централизованный клиринг  
только многосторонний клиринг  
любой вид клиринга

Гарантийное обеспечение по фьючерсному контракту вносится:  
только покупателем контракта  
только продавцом контракта  
и покупателем, и продавцом контракта

Гарантийное обеспечение по опционному контракту вносится:  
только покупателем контракта  
только продавцом контракта  
и покупателем, и продавцом контракта

После окончания торговой сессии перерасчет вариационной маржи по фьючерсным контрактам осуществляется:  
всегда  
только в случае существенного изменения стоимости контракта в течение сессии  
только в последний день обращения контракта

Расчетный фьючерсный контракт - это:  
фьючерсный контракт, по которому наступил срок исполнения  
фьючерсный контракт, расчеты по которому завершены  
фьючерсный контракт, не предусматривающий возможности фактической поставки базисного актива

Поставочный опцион - это:  
опцион на продажу (опцион пут)  
опцион, по которому держатель потребовал поставки актива  
опцион, предусматривающий его исполнение путем фактической поставки базисного актива

В случае превышения участником торговли срочными контрактами лимита открытых позиций клиринговая организация:  
требует от участника внесения дополнительного гарантийного обеспечения  
обеспечивает немедленное принудительное исполнение всех срочных контрактов, стороной которых является данный участник  
обеспечивает принудительное закрытие части позиций участника

Тема 8. Торговая система валютного рынка

Стандартный лот по операциям с долларами на ЕТС ММВБ равен:  
1 000 долларов  
10 000 долларов  
100 000 долларов

Стандартный лот по операциям с евро на ЕТС ММВБ равен:

1 000 евро

10 000 евро

100 000 евро

Стандартный лот по операциям СВОП с долларами на ММВБ равен:

100 000 долларов

10 000 долларов

1 000 000 долларов

На расчетной сессии по итогам ЕТС ММВБ операции проводятся:

между уполномоченными кредитными организациями и ЦБ РФ

между ММВБ и региональными МВБ

между участниками ЕТС, не исполнившими свои обязательства по итогам ЕТС

Дополнительные торговые сессии проводятся по итогам ЕТС в случае:

наличия участников ЕТС, не исполнивших свои обязательства по сделкам с долларами с расчетами "сегодня"

отклонения средневзвешенного курса доллара от курса предыдущих торгов более, чем на 1,5%

технических сбоев в работе торговой системы

Обязательства участников ЕТС ММВБ по поставке долларов могут обеспечиваться предварительным депонированием:

только долларов

только долларов или евро

только долларов или рублей

Обязательства участников ЕТС ММВБ по поставке евро могут обеспечиваться предварительным депонированием:

только евро

только долларов или евро

только евро или рублей

Обязательства участников ЕТС ММВБ по поставке ограниченно конвертируемых ("мягких") валют могут обеспечиваться предварительным депонированием:

только соответствующей валюты

только соответствующей валюты или свободно конвертируемой валюты

только соответствующей валюты или свободно конвертируемой валюты или рублей

На ЕТС ММВБ проводятся торги по следующим свободно конвертируемым валютам:

только доллары и евро

только доллары, евро и швейцарские франки  
только доллары, евро, фунты стерлингов, японские иены и швейцарские франки

При проведении ЕТС на ММВБ участники торгов могут подавать заявки:  
только безадресные  
только адресные  
и адресные, и безадресные

При проведении ЕТС на ММВБ внесистемными сделками называются сделки:  
СВОП  
с ограниченно конвертируемыми ("мягкими") валютами  
заключенные на основании адресных заявок

Участниками торгов в секции валютного рынка ММВБ могут являться:  
только кредитные организации  
только профессиональные участники рынка ценных бумаг  
любые юридические лица

Курс доллара в заявках, выставяемых участниками ЕТС на ММВБ, устанавливается с точностью до:  
1 копейки за 1 доллар  
0,1 копейки за 1 доллар  
0,01 копейки за 1 доллар

Участники валютной секции ММВБ могут заключать сделки без предварительного депонирования:  
только по долларам  
только по долларам и евро  
по всем торгуемым валютам

Лимит нетто-операций участника торгов на ЕТС ММВБ - это:  
предельное превышение обязательств участника по итогам торгов над предварительно депонированной им суммой  
предельный объем иностранной валюты, который может быть приобретен участником в течение торгов  
предельный объем обязательств участника по сделкам с расчетами "завтра"

Лимит нетто-операций на ЕТС ММВБ устанавливается:  
только Центральному банку РФ  
всем участникам торгов  
некоторым участникам торгов

Лимиты нетто-операций на ЕТС ММВБ могут устанавливаться для участников, совершающих операции:

только непосредственно на ММВБ  
только через региональные МВБ  
и на ММВБ, и через региональные МВБ

Максимальный размер лимита нетто-операций участника торгов на ЕТС ММВБ равен:

30 млн. долларов  
70 млн. долларов  
120 млн. долларов

Максимальный размер лимита нетто-операций участника торгов на ЕТС ММВБ не может превышать:

100% его собственного капитала  
150% его собственного капитала  
200% его собственного капитала

Участники торгов на региональных МВБ могут совершать операции на ЕТС:

только с полным предварительным депонированием  
с полным или частичным предварительным депонированием  
с полным предварительным депонированием или без депонирования

Лимит нетто-операций на ЕТС может быть установлен:

только членам валютной секции ММВБ  
только членам региональных МВБ  
все участникам торгов на ЕТС

Участники торгов на ЕТС ММВБ, обязательства которых по итогам торгов превышают размер предварительно депонированных средств, обязаны внести необходимые средства на свои торговые счета:

до конца текущего рабочего дня  
до конца следующего рабочего дня  
до 10-00 следующего рабочего дня

Вторая часть сделки СВОП с долларами, заключенной на ЕТС на ММВБ, исполняется:

на следующий день после заключения сделки  
на второй день после заключения сделки  
в день, определенный сторонами сделки, но не позднее, чем через 5 дней после заключения сделки

Сроки расчетов по сделкам с долларами, заключенным на ЕТС ММВБ:

только "сегодня"  
только "сегодня" и "завтра"  
только "сегодня", "завтра" и "послезавтра"

Сроки расчетов по сделкам с евро, заключенным на ЕТС ММВБ:

только "сегодня"  
только "сегодня" и "завтра"  
только "завтра"

Сроки расчетов по сделкам с ограниченно конвертируемыми ("мягкими") валютами, заключенным на ЕТС ММВБ:

только "сегодня"  
только "сегодня" и "завтра"  
только "завтра"

Торги на ЕТС ММВБ проводятся по следующим ограниченно конвертируемым ("мягким") валютам:

только украинские гривны и казахстанские тенге  
только украинские гривны, казахстанские тенге и белорусские рубли  
только украинские гривны, казахстанские тенге, белорусские рубли и азербайджанские манаты

Предельное отклонение цены доллара, указываемой в заявках участников ЕТС ММВБ, от центрального курса предыдущего дня:

равно 0,75%  
равно 2,25%  
не устанавливается

Предельное отклонение цены евро, указываемой в заявках участников ЕТС ММВБ, от центрального курса предыдущего дня:

равно 2,5%  
равно 5%  
не устанавливается

Предельное отклонение цены ограниченно конвертируемых ("мягких") валют, указываемой в заявках участников ЕТС ММВБ, от центрального курса предыдущего дня:

равно 10%  
равно 15%  
не устанавливается

Поставка иностранной валюты по итогам торгов на ЕТС осуществляется через счета ММВБ и региональных МВБ в:

Центральном банке РФ  
иностранных банках  
Расчетной палате ММВБ

Расчеты в рублях по итогам торгов на ЕТС осуществляется через счета на ММВБ и региональных МВБ в:

Центральном банке РФ  
российских коммерческих банках  
расчетных палатах ММВБ и региональных МВБ

Торги по долларам на ЕТС ММВБ по сделкам с расчетами сегодня заканчиваются:

раньше, чем по сделкам с расчетами завтра

позже, чем по сделкам с расчетами завтра

в то же время, что и по сделкам с расчетами завтра

Количество межбанковских валютных бирж, на базе которых проводится ЕТС, составляет:

6

8

9

Участники региональных МВБ имеют возможность совершать сделки на ЕТС.

да, в течение всего времени проведения торгов на ММВБ

да, в течение ограниченного временного интервала в период проведения торгов на ММВБ

нет

По сделкам, заключенным на ЕТС ММВБ, осуществляется:

многосторонний клиринг

централизованный клиринг

простой клиринг

Коммерческие банки имеют право приобретать на ЕТС иностранную валюту:

в пределах лимитов, установленных для них Центральным банком без ограничений

в пределах объемов продажи ими иностранной валюты на предыдущих торгах

По сделкам, заключенным на ЕТС ММВБ, клиринг осуществляется:

ЗАО "ММВБ"

НКО "Расчетная палата ММВБ"

Центральным банком РФ

Цена сделки СВОП с долларами на ЕТС ММВБ - это:

разница между базовым курсом и итоговым курсом сделки СВОП

курс, по которому исполняется первая часть сделки СВОП

курс, по которому исполняется вторая часть сделки СВОП

Базовый курс сделки СВОП с долларами на ЕТС ММВБ - это:

разница между базовым курсом и итоговым курсом сделки СВОП

курс, по которому исполняется первая часть сделки СВОП

курс, по которому исполняется вторая часть сделки СВОП



Итоговый курс сделки СВОП с долларами на ЕТС ММВБ - это: разница между базовым курсом и итоговым курсом сделки СВОП курс, по которому исполняется первая часть сделки СВОП курс, по которому исполняется вторая часть сделки СВОП

В режиме ЕТС на ММВБ сделки СВОП могут заключаться:

- только по долларам
- только по долларам и евро
- по всем торгуемым валютам

Официальный курс доллара, устанавливаемый Центральным банком, равен:

- средневзвешенному курсу сделок на ЕТС с расчетами "сегодня"
- курсу последней сделки на ЕТС с расчетами "сегодня"
- средневзвешенному курсу сделок на ЕТС с расчетами "завтра"

На ЕТС ММВБ сделки заключаются:

- только с иностранными валютами за рубли
- только с иностранными валютами за иностранную валюту
- с иностранными валютами за рубли и за иностранную валюту

Купля-продажа ограниченно конвертируемых ("мягких") валют на ЕТС ММВБ осуществляется:

- только за рубли
- только за доллары или евро
- только за доллары или рубли

Внесистемные сделки на ЕТС ММВБ заключаются:

- только с полным обеспечением
- только без обеспечения
- в порядке, аналогичном прочим сделкам

Срок исполнения внесистемных сделок на ЕТС ММВБ:

- составляет не менее 2 дней
- составляет не более 30 дней
- равен стандартному сроку исполнения сделок для соответствующих валют

Принятое на рынке FOREX обозначение доллара США:

- DLR
- DOL
- USD

Принятое на рынке FOREX обозначение евро:

- EUR
- ERO
- ECU

Принятое на рынке FOREX обозначение фунта стерлингов:

PST  
GBP  
EFS

Принятое на рынке FOREX обозначение японской иены:

JPY  
YEN  
JYN

Принятое на рынке FOREX обозначение швейцарского франка:

SFR  
SWF  
CHF

Расчеты по сделкам на FOREX осуществляются:

в день заключения сделки  
на следующий день после заключения сделки  
во второй день после заключения сделки

Стандартный лот по сделкам с долларами и евро на FOREX равен:

1 000 единиц  
100 000 единиц  
10 000 единиц

На рынке FOREX вознаграждение с клиентов взимается, как правило, только за:

заключение сделок  
перенос позиций на следующий день  
получение кредитного "плеча"

Кредитное "плечо" на рынке FOREX составляет, как правило:

от 1:50 до 1:200  
от 1:5 до 1:20  
от 1:500 до 1:2000

На FOREX торгуются:

только свободно конвертируемые валюты  
валюты всех стран мира  
только валюты стран - членов МВФ

В течение рабочей недели FOREX функционирует:

круглосуточно  
с 8-00 до 24-00 по Гринвичу  
с 10-00 до 22-00 по Нью-Йоркскому времени

Рынок FOREX функционирует:

ежедневно  
пять дней в неделю  
три дня в неделю

Котировки евро к доллару на FOREX выставляются с точностью до:  
0,0001 доллара за евро  
0,001 цента за евро  
0,00001 евро за доллар

Центральная торговая площадка рынка FOREX находится:  
в Нью-Йорке  
во Франкфурте  
FOREX является децентрализованным рынком

Максимальный срок в рабочих днях поставки валюты по операциям «спот» (не считая даты заключения контракта):  
2 дня  
4 дня  
6 дней

Курс сделки по форвардному контракту фиксируется  
в момент заключения сделки  
в момент поставки валюты  
в течение 2 дней со дня заключения сделки

Операция «своп» - это  
комбинация двух противоположных конверсионных сделок с одинаковой датой валютирования  
сделка с возможностью изменить дату валютирования, курс сделки или сумму сделки  
комбинация двух противоположных конверсионных сделок на одинаковую сумму с разными датами валютирования

Рынок немедленной поставки валюты – это  
спот- рынок  
форвардный рынок  
фьючерсный рынок  
опционный рынок

Курс валюты традиционно котируется до:  
двух знаков после запятой  
трех знаков после запятой  
четырех знаков после запятой  
пяти знаков после запятой

Закрытая валютная позиция – это когда:  
требования превышают обязательства

требования и обязательства количественно совпадают  
требования и обязательства не совпадают  
обязательства превышают требования

Короткая открытая валютная позиция - это когда:  
требования превышают обязательства  
требования и обязательства количественно совпадают  
требования и обязательства не совпадают  
обязательства превышают требования

Длинная открытая валютная позиция – это когда:  
требования превышают обязательства  
требования и обязательства количественно совпадают  
требования и обязательства не совпадают  
обязательства превышают требования

Участник валютного рынка подвержен валютному риску, если у него:  
закрытая валютная позиция  
открытая валютная позиция  
любая валютная позиция

Базовые котировки на валютном рынке устанавливаются:  
маркет – мейкерами  
маркет – тейкерами  
всеми участниками

Базовые котировки на валютном рынке принимаются:  
маркет – мейкерами  
маркет - тейкерами  
всеми участниками

Если параметры контракта стандартизированы по срокам, объему, условиям поставки, привязаны к определенным датам исполнения, то это:  
фьючерсный контракт  
форвардный контракт  
своп – контракт

Фьючерсный валютный контракт, как правило:  
завершается физической поставкой валюты  
не завершается физической поставкой валюты  
поставка валюты зависит от особенностей работы биржи

Сделка, при которой операция с целью получения прибыли от изменения валютных курсов связана с преднамеренным принятием валютного риска, называется:  
своп;  
валютный арбитраж

валютная спекуляция  
валютный хеджинг

Сделка, при которой основная преследуемая цель – минимизация валютного риска, называется:  
валютный арбитраж  
валютная спекуляция  
валютный хеджинг

На валютном рынке хеджеры:  
минимизируют валютный риск;  
сознательно принимают на себя валютный риск;  
извлекают прибыль из разницы в валютных курсах на разных рынках ;  
выполняют операции по купле - продаже валюты за счет и по поручению клиентов.

На валютном рынке спекулянты:  
минимизируют валютный риск  
сознательно принимают на себя валютный риск  
извлекают прибыль из разницы в валютных курсах на разных рынках  
выполняют операции по купле - продаже валюты за счет и по поручению клиентов

На валютном рынке арбитражеры:  
минимизируют валютный риск  
сознательно принимают на себя валютный риск  
извлекают прибыль из разницы в валютных курсах на разных рынках  
выполняют операции по купле - продаже валюты за счет и по поручению клиентов

На валютном рынке брокеры:  
минимизируют валютный риск  
сознательно принимают на себя валютный риск  
извлекают прибыль из разницы в валютных курсах на разных рынках  
выполняют операции по купле - продаже валюты за счет и по поручению клиентов

Скальперы на валютном рынке:  
поддерживают открытые валютные позиции в течение длительного периода  
играют на изменениях курсов в течение одной торговой сессии,  
систематически закрывая позиции в конце каждого рабочего дня  
играют на разнице курсов на разных биржах.

Органами валютного регулирования в РФ являются:  
уполномоченные банки  
Федеральная таможенная служба

Центральный Банк и Правительство;  
Центральный Банк и Федеральная служба финансово-бюджетного надзора.

Органами валютного контроля в РФ являются:

уполномоченные банки

Федеральная таможенная служба

Центральный Банк и Правительство;

Центральный Банк и Федеральная служба финансово-бюджетного надзора

Агентами валютного контроля в РФ являются:

Уполномоченные банки, профессиональные участники рынка ценных бумаг, таможенные и налоговые органы

Федеральная служба по финансовым рынкам

Центральный банк и Правительство

Центральный Банк и Федеральная служба финансово-бюджетного надзора

Центральный банк Российской Федерации, Правительство Российской Федерации осуществляют все виды валютных операций:

без ограничений

осуществляют с ограничениями, касающимися юридических лиц

осуществляют отдельные виды операций без ограничений.

В соответствии с Законом «О валютном регулировании и валютном контроле» валютные биржи – это:

юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, одним из видов деятельности которых является организация биржевых торгов иностранной валютой

некоммерческие образования, созданные в соответствии с законодательством РФ, одним из видов деятельности которых является организация биржевых торгов иностранной валютой, внешними ценными бумагами

юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, одним из видов деятельности которых является организация биржевых торгов иностранной валютой, внешними ценными бумагами