

Рынок ценных бумаг 2013-14 уч. год

Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

К функциям РЦБ можно отнести (два правильных ответа)

- соединение интересов покупателя и продавца
- стимулирование развития экономики страны
- стабилизация цен, уравнивающих спрос и предложение
- исполнение бюджета государства

Фондовый рынок - это

- рынок ценных бумаг
- финансовый рынок
- фондовая биржа

Первичный рынок ценных бумаг - это

- продажа ценных бумаг нового выпуска их первым владельцам
- учреждение АО
- первая эмиссия ценных бумаг АО

Эффективный вторичный рынок характеризуется следующим (два правильных ответа)

- большое количество продавцов и покупателей
- значительный объем заключаемых сделок
- большое количество фондовых бирж
- большое количество профессиональных участников рынка

Укажите верное утверждение относительно соотношения риска и дохода

- чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
- чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
- чем выше доход, тем ниже должен быть риск
- риск и доход между собой не взаимосвязаны

Из перечисленных ниже инструментов укажите те, которые в наибольшей степени подходят для получения текущего дохода в развитой рыночной экономике (три правильных ответа)

- акции инновационных (венчурных) компаний
- привилегированные акции высоконадежных компаний
- банковские депозиты
- корпоративные бескупонные облигации
- инструменты денежного рынка

Ликвидность финансового актива - это

- возможность быстрого обмена финансового актива на денежные средства без существенных потерь
- возможность совершения сделок купли-продажи финансового актива

—установление цены финансового актива на основе спроса и предложения

Вторичное обращение финансового актива представляет собой

- обмен финансового актива на наличные деньги без потерь
- совершение сделок купли-продажи
- установление рыночной цены

Функции финансового рынка (три правильных ответа)

- трансформация сбережений в инвестиции
- ценообразование финансовых активов
- снижение риска участников сделки
- обеспечение ликвидности финансовых активов

Объективной основой возникновения финансового рынка является:

- несовпадение потребности в денежных ресурсах с наличием источника ее удовлетворения
- разделение труда
- наличие конкуренции

Тенденциями развития современного финансового рынка являются(три правильных ответа)

- глобализация
- секьюритизация
- устранение посредников
- мировые финансовые кризисы
- разделение рынка ценных бумаг на первичный и вторичный

Фиктивный капитал - это

- ценные бумаги
- денежные средства
- недвижимость
- антиквариат

По признаку возвратности РЦБ делится на

- долговые обязательства и рынок собственности
- собственные и заемные средства
- рынок денежных средств и капиталов

По форме организации РЦБ подразделяется на (два правильных ответа)

- организованный и неорганизованный
- биржевой и внебиржевой
- стихийный и регулируемый

По географическому признаку РЦБ подразделяется на (два правильных ответа)

- международный

- межрегиональный
- национальный
- федеральный
- региональный

Существуют следующие модели организации фондового рынка (два правильных ответа)

- европейская
- азиатская
- американская
- африканская

Коммерческие банки при американской модели организации фондового рынка

- имеют право совершать любые операции на РЦБ
- имеют право совершать только спекулятивные операции
- имеют серьезные ограничения при проведении операций на РЦБ

Ликвидность ценной бумаги зависит от риска

- прямо пропорционально
- обратно пропорционально
- не зависит

Доходность ценной бумаги зависит от риска

- прямо пропорционально
- обратно пропорционально
- не зависит

Систематический риск - это риск (два правильных ответа)

- диверсифицируемый
- недиверсифицируемый
- понижаемый
- непонижаемый

Несистематический риск - это риск

- недиверсифицируемый и непонижаемый
- недиверсифицируемый и понижаемый
- диверсифицируемый и непонижаемый
- диверсифицируемый и понижаемый

К рынку ценных бумаг, на котором конкурируют только покупатели, относится

- стихийный
- простой аукцион
- онкольный
- голландский аукцион
- дилерский

К рынку ценных бумаг, на котором конкурируют только продавцы, относится

- стихийный
- дилерский
- непрерывный двойной аукцион
- голландский аукцион

К рынку ценных бумаг, на котором конкурируют между собой как продавцы, так и покупатели, относится

- голландский аукцион
- дилерский рынок
- непрерывный аукцион

На голландском аукционе конкурируют между собой

- продавцы
- покупатели
- посредники

Фондовый рынок является частью рынка

- финансового
- денежного
- капиталов
- реальных активов
- кредитов

Капитализация рынка ценных бумаг - это

- рыночная стоимость всех компаний, входящих в листинг
- средняя величина капиталов компаний, входящих в листинг
- совокупность компаний, входящих в листинг

К двойным аукционным рынкам относятся (два правильных ответа)

- голландский аукцион
- непрерывный аукцион
- онкольный рынок

Простой аукционный рынок является наиболее эффективным в случае предложения товаров

- однородных
- разнородных
- дорогих
- непродовольственных

На дилерских рынках цены устанавливаются на основе

- простого аукциона
- онкольного аукциона
- публичного объявления цен

Двойные аукционы целесообразно применять на рынках

- с незначительным объемом предложения ценных бумаг и малым количеством профессиональных участников
- неликвидных, при значительном колебании курсов ценных бумаг
- значительных по объему, с высокой плотностью и однородностью предложения, ликвидностью, множественностью участников

Двойные непрерывные аукционные рынки используются на

- фондовой бирже
- первичном рынке ценных бумаг при эмиссии государственных долговых обязательств
- вторичном дилерском рынке

Укажите верные утверждения (два правильных ответа)

- РЦБ зависит от состояния финансовой системы страны, уровня внутреннего и внешнего долга
- состояние РЦБ напрямую зависит от состояния мировой финансовой системы
- РЦБ существует только на биржах и в инвестиционных компаниях

Инфраструктура РЦБ представляет собой:

- совокупность институтов, используемых на рынке для заключения сделок
- совокупность технологий, используемых на рынке для заключения и исполнения сделок, материализованная в различных технических средствах, институтах, нормах и правилах
- совокупность институтов, используемых на рынке для заключения и исполнения сделок

Система раскрытия информации на РЦБ необходима (два правильных ответа)

- для того, чтобы участники рынка были информированы о действиях других организаций
- для того, чтобы участники рынка знали друг друга
- для принятия обоснованных решений на основе оценки реальных факторов
- для предотвращения распространения различных слухов

Выберите утверждение, наиболее полно раскрывающее сущность принципа прозрачности рынка

- прозрачность - это та степень, в которой информация о торговых сделках открывается широкой публике сразу после выставления котировки или по завершении торговой сделки
- прозрачность - это та степень, в которой информация о торговых сделках открывается широкой публике сразу после выставления котировки

—прозрачность - это та степень, в которой информация о торговых сделках открывается широкой публике по завершению торговой сделки

Возможность доступа к стандартизированной информации о финансовом состоянии, методах управления в работе эмитентов, ценные бумаги которых обращаются на рынке, относится:

- к принципам организации фондового рынка
- к принципам организации РЦБ
- к принципу прозрачности РЦБ

По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага

- растет ее ликвидность и доходность
- падает ее ликвидность и доходность
- растет ее ликвидность и падает доходность
- падает ее ликвидность и растет доходность

Тема 2. Инструменты фондового рынка

Эмиссионная ценная бумага - это бумага, которая (четыре правильных ответа)

- выпускается только на основании проспекта ценных бумаг
- выпускается как в документарной, так и в бездокументарной форме
- закрепляет совокупность имущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному выполнению, с соблюдением установленных законом формы и порядка
- размещается выпусками
- имеет равный объем прав и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения

Ценная бумага - это

- документ установленной формы, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможна только при его предъявлении
- документ установленной формы, удостоверяющий отношения займа или совладения, осуществление или передача которых возможна только при его предъявлении
- сертификат установленной формы, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможна только при его предъявлении

Форма ценной бумаги, обязательные реквизиты и виды удостоверяемых ею прав определяются

- эмитентом
- в порядке, установленном законом
- эмитентом по согласованию с ФСФР

Отступление от норм законодательства при оформлении ценной бумаги ведет к ее

- ничтожности
- незаконности
- необращаемости
- неликвидности

На сделки с ценными бумагами распространяются

- нормы гражданского права, регулирующие общий порядок заключения сделок
- нормы уголовного права
- законодательные нормы ФСФР

По форме выпуска ценные бумаги подразделяются на

- документарные и бездокументарные
- документальные и бездокументальные
- наличные и безналичные

Согласно требованиям ФЗ "О рынке ценных бумаг" юридическое или физическое лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности, называется:

- владельцем
- собственником
- держателем

Существуют следующие способы передачи прав на ценные бумаги (три правильных ответа)

- вручение
- осуществление приходной записи по счету депо
- регистрация сделки нотариусом
- осуществление записи по лицевому счету в системе ведения реестра
- осуществление бухгалтерской проводки по счетам баланса
- подписание договора

Заверение подписи владельца при осуществлении гражданско-правовых сделок с ценными бумагами называется:

- подписанием контракта
- гарантией подписи
- подтверждением подписи

Приобретатель ценных бумаг считается добросовестным, если выполняются следующие условия (два правильных ответа)

- сделка носит возмездный характер
- заключен договор купли-продажи
- сделка носит возмездный характер и по ней совершена фактическая оплата

—отсутствует информация о законных правах третьих лиц на ценные бумаги и о незаконности действий продавца

Права, удостоверенные именной ценной бумагой, передаются в порядке, установленном для:

- уступки требований, то есть цессии
- передачи требований
- индоссамента

Определите, какие утверждения относительно рисков вложения денежных средств в ценные бумаги являются верными (два правильных ответа)

- систематический риск недиверсифицируемый и понижаемый
- несистематический риск диверсифицируемый и непонижаемый
- систематический риск недиверсифицируемый и непонижаемый
- несистематический риск диверсифицируемый и понижаемый

Инвестор заключил с коммерческим банком договор банковского вклада в форме публичного договора, и при этом ему был выдан документ, представляющий собой ценную бумагу. Клиент получил:

- сберегательный сертификат
- депозитный сертификат
- сберегательную книжку на предъявителя

ГК РФ относит к ценным бумагам перечисленные ниже документы, за исключением

- чека
- коносамента
- сберегательного сертификата
- банковской именной сберегательной книжки

По предъявительским эмиссионным ценным бумагам права осуществляются

- по предъявлении их владельцем либо его доверенным лицом
- по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов ценных бумаг эмитенту
- эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра

По именным эмиссионным ценным бумагам права осуществляются

- по предъявлении их владельцем либо его доверенным лицом
- по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту
- эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра

Сертификат ценной бумаги представляет собой

- документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг

- ценную бумагу - свидетельство владения поименованного в нем лица определенным числом ценных бумаг
- справку, подтверждающую владение поименованным в ней лицом определенным количеством ценных бумаг

Выпуск эмиссионных ценных бумаг может быть осуществлен в форме (два правильных ответа)

- сертификатов
- именных бездокументарных ценных бумаг
- документарных ценных бумаг на предъявителя
- свидетельства о депонировании ценных бумаг в уполномоченном депозитарии

Индоссамент подтверждает

- отказ эмитента от выполнения своих обязательств
- передачу прав по ценной бумаге другому лицу
- государственную регистрацию ценной бумаги

Коносамент - это ценная бумага, которая (два правильных ответа)

- удостоверяет факт заключения договора морской перевозки
- дает право получить груз после окончания перевозки
- относится к категории эмиссионных ценных бумаг

Этот инструмент по существу представляет собой краткосрочный заем под залог ценных бумаг, процентной ставкой по которому является разница между ценой продажи и ценой покупки ценной бумаги

- варрант
- репо
- депозитный сертификат

Инструмент рынка капиталов, который представляет собой долговое обязательство эмитента, выпущенное на определенный срок и имеющее способность к свободному обращению, является

- векселем
- сертификатом
- облигацией
- любым из перечисленных инструментов

В бездокументарной форме могут выпускаться (три правильных ответа)

- обыкновенные акции
- привилегированные акции
- векселя
- облигации

В соответствии с законодательством к ценным бумагам относятся (три правильных ответа)

- страховые полисы

- чеки
- акции
- облигации
- платежные поручения

Наиболее близким к понятию "индоссамент" является

- аваль
- акцепт
- цессия

По вексям могут обязываться

- только юридические лица
- юридические и физические лица
- субъекты федерации
- только физические лица

Согласно требованиям ГК РФ к ценным бумагам относятся (пять правильных ответа)

- государственная облигация
- акции
- облигация
- вексель
- деPOSITный и сберегательный сертификат
- фондовые ценности
- производные ценные бумаги

К ордерным ценным бумагам относятся

- привилегированные акции
- облигации
- простые и переводные векся

Права по депозитным сертификатам передаются путем:(2 правильных ответа)

- цессии
- индоссамента
- вручения

Выпуск акций на предъявителя

- возможен
- не возможен
- возможен, в определенной доле на основании норматива ФСФР

Юридические лица не могут приобретать

- облигации инвестиционных компаний
- сберегательные сертификаты
- векся

На предъявителя в РФ могут эмитироваться (три правильных ответа)

- муниципальные облигации
- векселя
- чеки
- сберегательные сертификаты

Ордерными ценными бумагами являются (два правильных ответа)

- акции
- переводные векселя
- простые векселя
- облигации

В Гражданском кодексе РФ к ценным бумагам отнесены (три правильных ответа)

- депозитные сертификаты
- банковская сберегательная книжка на предъявителя
- векселя
- фьючерсы
- опционы

К эмиссионным ценным бумагам относятся

- акции
- варранты
- коносаменты
- опционы
- сберегательные сертификаты

Произведение курсовой стоимости акций АО на количество обращающихся акций этого АО показывает

- рыночную стоимость АО
- собственный капитал АО
- уставный капитал АО

По ордерной ценной бумаге лицо, передающее по ней право, несет ответственность

- за его неисполнение
- только за недействительность соответствующего требования
- вопрос поставлен некорректно

В гражданском кодексе РФ содержится деление ценных бумаг на

- именные, предъявительские и ордерные
- базовые и производные
- государственные, муниципальные и частные
- долгосрочные и краткосрочные

Ценная бумага, составляемая на имя первого держателя с оговоркой "приказу", является ценной бумагой

- именной
- на предъявителя
- ордерной

Отразите последовательность роста риска различных финансов

- государственные облигации, корпоративные облигации, акции, опционы
- государственные облигации, корпоративные облигации, опционы, акции
- корпоративные облигации, государственные облигации, акции, опционы
- корпоративные облигации, опционы, государственные облигации, акции

По мере снижения рисков, которые несет на себе ценная бумага, ее

- ликвидность и доходность растет
- ликвидность и доходность падает
- ликвидность растет, а доходность падает
- ликвидность падает, а доходность растет

Для характеристики меры риска при вложении в ценные бумаги используются показатели (два правильных ответа)

- корреляция
- среднеквадратическое отклонение
- дисперсия
- дюрация
- доходность до погашения

К ценным бумагам по российскому законодательству относятся (четыре правильных ответа)

- залоговое письмо
- чек
- коносамент
- акция
- облигация

К ценным бумагам по российскому законодательству относятся (три правильных ответа)

- вексель
- страховой полис
- долговая расписка
- государственные ценные бумаги
- депозитный сертификат

Акция предоставляет право вернуть вклад акционера в уставный капитал акционерного общества

- да

- нет
- зависит от директора

Балансовая цена акции - это цена

- по которой акции продаются на первичном рынке
- которая определяется на основе документов финансовой отчетности
- реализуемого имущества в фактических ценах, приходящаяся на одну акцию

Участвующие акции - это

- простые акции, участвующие в распределении чистой прибыли
- привилегированные акции, дающие право на фиксированный и экстрарадивиденд
- привилегированные акции, дающие право участвовать в голосовании на собрании акционеров
- иной вариант ответа

Облигации право на участие в управлении эмитентом

- дают
- не дают
- дают, если это записано в уставе
- дают, если это предусмотрено условиями эмиссии

По закрытой подписки могут размещаться акции (два правильных ответа)

- открытого АО
- закрытого АО
- некоммерческой организации

По открытой подписке могут размещаться акции (три правильных ответа)

- открытого АО
- закрытого АО
- закрытого инвестиционного фонда
- открытого инвестиционного фонда

Привилегированные акции право голоса

- дают
- не дают
- дают, если это предусмотрено в уставе АО
- дают, если нарушаются права акционеров - владельцев привилегированных акций

По закону об акционерных обществах в России выпуск предъявительских акций

- разрешен
- запрещен
- разрешен только в определенной пропорции к уставному капиталу

Размер дивиденда по простым акциям зависит от (два правильных ответа)

- решения собрания акционеров
- чистой прибыли
- решения Совета директоров
- количества акций, находящихся в обращении

Номинальная стоимость акций АО, приобретенных акционерами, составляет

- собственный капитал АО
- уставной капитал АО
- рыночную стоимость АО

Кумулятивные акции - это

- простые акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров
- привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается
- простые и привилегированные акции, обеспечивающие выбор своего представителя в Правление АО

В РФ облигации могут выпускаться (четыре правильных ответа)

- обеспеченные залогом
- обеспеченные гарантией третьей стороны
- без обеспечения залогом
- без гарантий
- одновременно с акциями

Начисление процентов по облигациям осуществляется

- после начисления дивидендов по привилегированным акциям
- после начисления дивидендов по простым акциям
- перед начислением дивидендов по привилегированным акциям
- перед начислением дивидендов по простым акциям

В РФ облигации могут выпускаться

- только именные
- только на предъявителя
- именные и на предъявителя

Доходность конвертируемых облигаций по сравнению с обыкновенными облигациями, как правило

- ниже
- выше
- данный факт не влияет на доходность

Собственником "золотой акции" является

- учредитель АО, в случае, если он является единственным учредителем
- владелец более чем 25 проц. от общ. числа голосующих акций АО

- владелец более чем 50 проц. от общ. числа голосующих акций АО
- Иной вариант ответа

Акционерное общество не вправе выплачивать дивиденд (четыре правильных ответа)

- до полной оплаты уставного капитала
- если не выплачен дивиденд по привилегированным акциям
- если стоимость его чистых активов меньше уставного капитала и резервного фонда
- если общество станет неплатежеспособно при выплате дивидендов
- если у общества есть кредиторская задолженность

Уставный капитал равен совокупной номинальной стоимости

- приобретенных акционерами акций
- объявленных акций
- обыкновенных акций

Максимальная доля уставного капитала, которую может составлять номинальная стоимость привилегированных акций, выпущенных АО составляет

- 5%
- 15%
- 25%
- 50%

Создание АО специальных фондов для выплаты дивидендов

- допускается для выплаты дивидендов по привилегированным акциям
- допускается для выплаты дивидендов по обыкновенным акциям
- нет, не допускается

Годовой размер дивиденда не может быть больше рекомендованного Советом директоров

- безусловно, да
- безусловно, нет
- размер дивиденда определяется решением общего собрания акционеров

Право голоса владельцам привилегированных акций предоставляется на общем собрании акционеров (три правильных)

- при решении вопроса о реорганизации общества
- при решении вопроса о ликвидации общества
- при решении вопроса о совершении крупной сделки
- начиная с собрания, следующего за годовым собранием, на котором не были приняты решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям данного типа

Размер дивиденда по обыкновенным акциям:

- гарантируется АО

- устанавливается Уставом АО
- определяется решением общего собрания акционеров

АО обязано поручить ведение реестра акционеров специализированной организации, если число акционеров превышает:

- 50
- 100
- 500

В отношении этих ценных бумаг АО существует обязательство по выплате регулярных доходов их владельцам

- обыкновенных акций
- привилегированных акций
- кумулятивных привилегированных акций
- никаких из перечисленных выше

АО не вправе выплачивать дивиденды

- до полной оплаты уставного капитала
- ранее третьего года деятельности общества
- в случае наличия просроченной задолженности по платежам в бюджет

Укажите утверждения, не противоречащие действующему законодательству (два правильных ответа)

- все акции общества должны иметь одинаковую номинальную стоимость и предоставлять одинаковый объем прав
- все обыкновенные акции общества должны иметь одинаковую номинальную стоимость и предоставлять одинаковый объем прав
- все привилегированные акции общества должны иметь одинаковую номинальную стоимость и предоставлять одинаковый объем прав
- все привилегированные акции одного типа должны иметь одинаковую номинальную стоимость и предоставлять одинаковый объем прав

Риск пользования обыкновенной акцией уравнивается тем, что

- доходы по ней не фиксируются, а являются соответствующей долей прибыли
- доходы по ней гарантируются АО
- АО возвращает инвесторам их капитал в заранее определенные сроки

При расщеплении акций АО (два правильных ответа)

- одна акция превращается в несколько бумаг
- величина уставного капитала увеличивается
- величина уставного капитала остается неизменной
- число акций АО уменьшается

При консолидации акций АО (два правильных ответа)

- число акций АО увеличивается
- величина уставного капитала остается неизменной

- число акций АО уменьшается
- величина уставного капитала уменьшается

К долевым ценным бумагам относятся

- только обыкновенные акции
- только привилегированные акции
- обыкновенные и привилегированные акции

Золотая акция - это

- акция, предоставляющая ее владельцу право вето при принятии на общем собрании акционеров ряда вопросов
- акция, обеспеченная золотом
- акция, принадлежащая высшему руководству АО

Акционер участвует и голосует на общем собрании акционеров

- только лично
- лично или через представителя на основании нотариально заверенной доверенности
- только через номинального держателя

Акции ОАО могут (два правильных ответа)

- размещаться как путем открытой, так и закрытой подписки
- размещаться только путем открытой подписки
- продаваться их владельцами без согласия других акционеров
- продаваться их владельцами при получении соответствующего согласия других акционеров

Акции ЗАО могут (два правильных ответа)

- предлагаться неограниченному кругу лиц
- размещаться только путем закрытой подписки
- продаваться их владельцами только при отказе других акционеров от их приобретения
- продаваться их владельцами только при получении согласия других акционеров

К основным характеристикам компании эмитента относятся (два правильных ответа)

- номинальная стоимость акций
- балансовая стоимость акций
- ликвидационная стоимость акций
- эмиссионная цена акций
- курсовая цена акций

Дивиденды по обыкновенным акциям могут выплачиваться

- денежными средствами или иным имуществом (если последнее оговорено Уставом АО)
- только денежными средствами

—только ценными бумагами

Привилегированные акции (три правильных ответа)

—имеют фиксированный размер дивиденда

—не дают право голоса

—гарантируют акционерам получение определенных дивидендов

—не гарантируют акционерам получение определенных дивидендов

—дают право голоса

Размер дивиденда и ликвидационная стоимость префакций определяются

—общим собранием акционеров

—Советом директоров

—Уставом АО

Невыплаченные дивиденды по кумулятивным привилегированным акциям

—накапливаются

—пропадают

—конвертируются

При выпуске конвертируемых префакций необходимо определить (два правильных ответа)

—возможность и условия их конвертации в обыкновенные или привилегированные акции иных типов

—период, пропорциональность и курс обмена

—возможность и условия их конвертации в обыкновенные акции

Выберите правильное утверждение (два правильных ответа)

—облигации характеризуются как твердо доходные ценные бумаги

—облигации характеризуются как долевые ценные бумаги

—процент по облигациям остается условно постоянным

—дивиденд по облигациям остается условно постоянным

Укажите утверждение, противоречащее законодательству (два правильных ответа)

—при покупке акции инвестор становится собственником компании, а владелец облигации - ее кредитором

—при покупке акции инвестор становится собственником компании, а владелец облигации - ее совладельцем

—процент по облигациям фиксирован и должен выплачиваться как минимум один раз в год

—выплата процентов по облигациям осуществляется в произвольные сроки

Конвертируемые облигации

—предоставляют инвестору потенциальную возможность перейти на рынок акций при благоприятном прогнозе рыночной конъюнктуры

- обмениваются только на префакции
- не выплаченные в срок проценты накапливаются

По видам облигации классифицируются в зависимости от целей выпуска и подразделяются на (три правильных ответа)

- конвертируемые
- для реструктуризации задолженности
- для покрытия убытков
- для рефинансирования

Выпуск облигаций ранее третьего года требует наличия обеспечения

- безусловно, да
- да, если это определено условиями займа
- безусловно, нет
- да, если размер эмиссии облигаций превышает размер уставного капитала

Выпуск облигаций на пятый год существования предприятия требует наличия обеспечения

- да
- определяется условиями займа
- нет
- да, если размер эмиссии облигаций превышает размер уставного капитала

Облигации могут быть

- только именными
- именными и на предъявителя
- только на предъявителя

Одновременный выпуск акций и облигаций законодательно:

- запрещен
- разрешен
- определяется решением ФСФР

Досрочное погашение облигаций возможно

- только по желанию владельца
- по желанию владельца, если в решении о выпуске определены стоимость и срок, не ранее которого облигации могут быть предъявлены к досрочному погашению
- по желанию владельца, если в решении о выпуске определены стоимость и срок, не позднее которого облигации могут быть предъявлены к досрочному погашению

Если информация, указанная на сертификате облигации не соответствует решению о выпуске

- то данная облигация признается ничтожной
- то действуют условия, зафиксированные на сертификате облигации
- то действуют условия, зафиксированные в выпуске

Варрант - это

- производная ценная бумага
- товарораспределительный документ
- складское свидетельство

Рыночная цена облигации и ставка банковского процента находятся в обратно пропорциональной зависимости

- безусловно, да
- безусловно, нет
- определяется рыночной конъюнктурой

Складское свидетельство как часть двойного складского свидетельства - это ценная бумага, которая (три правильных ответа)

- подтверждает факт принятия товара на хранение
- дает право продать товар, хранящийся на складе, путем продажи самого складского свидетельства
- не дает право получить товар со склада по окончании срока хранения
- дает право залога хранящегося на складе товара

Складские свидетельства - это ценные бумаги (два правильных ответа)

- эмиссионные
- неэмиссионные
- обращаемые
- необращаемые

Держатель залогового свидетельства

- имеет право залога на весь товар, указанный в залоговом свидетельстве
- имеет право залога на товар в размере выданного по залоговому свидетельству кредита и процентов по нему
- имеет право забрать товар со склада

Складское свидетельство выдает

- хранитель
- товарный склад
- поклажедатель

Держатель только складского свидетельства

- распоряжается товаром на складе в полном объеме
- распоряжается товаром, но не может взять его со склада
- имеет право залога на товар в размере выданного по свидетельству кредита и процентов по нему

При ликвидации АО в первую очередь удовлетворяются требования

- держателей акций по сравнению с требованиями держателей облигаций
- держателей облигаций по сравнению с требованиями держателей акций
- требования выполняются по мере поступления

В Российской Федерации облигации могут погашаться (три правильных ответа)

- в денежной форме
- товарами
- услугами
- ценными бумагами

Номинальная стоимость всех выпущенных АО облигации может превышать его уставный капитал

- да
- нет
- да, при наличии обеспечения, предоставленного третьими лицами

АО может выпускать облигации (2 варианта ответа)

- сразу после государственной регистрации
- только после полной оплаты уставного капитала
- ранее третьего года, если облигации выпускаются без обеспечения, предоставленного третьими лицами

Эмиссионная цена облигаций может быть (три правильных ответа)

- равна номиналу
- выше номинала
- ниже номинала
- выше номинала на размер дисконта

Облигация может иметь стоимость (три правильных ответа)

- номинальную
- курсовую
- ликвидационную
- эмиссионную
- внутреннюю

По российскому законодательству облигации могут выпускаться (два правильных ответа)

- именные
- на предъявителя
- ордерные

Долговое обязательство, выпускаемое государством для финансирования бюджетного дефицита, называется

- казначейским билетом
- государственной облигацией
- приватизационным чеком

—сберегательным сертификатом

Долговые обязательства Правительства РФ, имеющие номинал в рублях, к составу внутреннего государственного долга

—относятся

—не относятся

—по решению регистрирующего органа

Долговые обязательства субъектов РФ и муниципальных образований к составу внутреннего государственного долга

—относятся

—не относятся

—по решению регистрирующего орган

По Российскому законодательству государственные ценные бумаги могут выпускаться (два правильных ответа)

—именными

—на предъявителя

—ордерными

Депозитные сертификаты выпускаются

—только именные

—только на предъявителя

—именные и на предъявителя

Сберегательные сертификаты выпускаются

—только именные

—только на предъявителя

—именные и на предъявителя

Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть

—любые юридические лица

—банки

—профессиональные участники рынка ценных бумаг

—любые юридические и физические лица

Депозитные и сберегательные сертификаты эмиссионными ценными бумагами

—являются

—не являются

—о выборе эмитента

По Российскому законодательству номинал депозитных и сберегательных сертификатов может быть

—валютным и рублевым

—только рублевым

—валютном, если выпускается только иностранными банками и их филиалами в России

Чек - это ценная бумага

- эмиссионная
- неэмиссионная
- бездокументарная

Главным ответственным лицом по чеку является

- чекодатель
- плательщик
- авалист
- первый индоссант

Коносамент - это ценная бумага, которая (пять правильных ответов)

- удостоверяет факт заключения договора морской перевозки
- является доказательством приема груза к перевозке
- дает право распоряжаться грузом во время его перевозки
- дает право получить груз после окончания перевозки
- чаще всего используется во внешнеторговых перевозках
- относится к государственным
- дает право купить определенный актив по фиксированной цене

Коносамент эмиссионной ценной бумагой

- является
- не является
- по выбору эмитента

Простой вексель является письменным обязательством векселедателя

- условным
- безусловным
- бездокументарным

Трассант - это

- плательщик по переводному векселю
- векселедатель, выписывающий тратту
- векселедержатель, получающий право требовать платеж по векселю

Вексельным поручительством является

- акцент
- аваль
- индоссамент

Главным должником по переводному векселю является

- акцептант
- авалист
- индоссант

- ремитент
- трассант

Простой вексель, срок платежа по которому не указан

- считается недействительным
- рассматривается как подлежащий оплате по предъявлению
- рассматривается как подлежащий оплате в течение шести месяцев со дня выставления векселя

Простой вексель передаваться по индоссаменту

- может
- не может
- по выбору векселедателя

Индоссант - это

- получатель средств по векселю
- векселедержатель, получатель векселя по индоссаменту
- лицо, передающее вексель по индоссаменту

Аллонж - это

- передаточная подпись
- дополнительный лист, на котором оформляются передаточные подписи
- дополнительный лист, на котором ставится акцепт векселя

Право требования платежа по векселю в случае его неоплаты плательщиком называется

- нотификацией
- регрессом
- индоссированием

Цена опциона - это

- премия по опциону
- внутренняя стоимость
- временная стоимость
- цена страйк

Заранее установленная цена в опционном контракте называется

- цена подписки
- цена исполнения
- премия по опциону
- экспирация

Премия по опциону - это

- цена, которую платит покупатель опциона продавцу
- цена исполнения по опциону
- дополнительный доход покупателя

Обязательное для выполнения соглашение на покупку (продажу) базового инструмента по установленной в соглашении цене с поставкой в установленный срок в будущем называется

- опционом
- фьючерсом
- свопом
- варрантом

Контракт, предоставляющий своему покупателю право купить базовый актив по установленной цене не позднее установленной даты называется

- форвард
- опцион "пут"
- опцион "колл"

Контракт, предоставляющий покупателю (держателю) право продать базовый актив по заранее установленной цене не позднее установленной даты, в обмен на уплату некоторой суммы продавцу контракта, называется

- варрантом
- опционом "пут"
- опцион "колл"

Внутренняя стоимость для опциона "колл" на акцию с ценой исполнения 230 руб., если текущая цена акции 250 руб., равна

- 20
- 0
- 20

Контракт, который дает право купить базовый актив по установленной цене не позднее установленной даты, называется

- фьючерс
- опцион колл
- опцион пут

Цена опциона - это

- премия по опциону
- его внутренняя стоимость
- цена исполнения

Премия по опциону - это

- цена, которую платит покупатель опциона продавцу
- цена исполнения опциона
- разница между ценой базового актива и ценой исполнения по опциону

Обязательное для выполнения соглашение на покупку (продажу) базового инструмента по установленной в соглашении цене с поставкой в установленный срок в будущем называется:

- опционом
- фьючерсом
- варрантом

Контракт, предоставляющий своему покупателю право купить базовый актив по установленной цене не позднее установленной даты называется:

- форвардом
- опционом пут
- опционом колл

Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются

- варрантами
- форвардами
- свопы
- опционами

Контракт, предоставляющий покупателю (держателю) право продать базовый актив по заранее установленной цене не позднее установленной даты, в обмен на уплату некоторой суммы продавцу контракта, называется

- опционом пут
- варрантом
- опционом колл
- фьючерсом

Премия по опциону - это

- сумма, выплачиваемая покупателем опциона при его покупке
- выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его исполнения
- выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его неисполнения

Вариационная маржа - это

- премия по опциону
- разница между зафиксированной в фьючерсном контракте ценой поставки и биржевой ценой в этот день
- изменение маржи в течение срока действия контракта

Опцион, который можно исполнить в любой день до истечения срока действия контракта

- американский
- европейский
- любой из перечисленных

Опцион, который можно исполнить только в день истечения срока действия контракта

- американский
- европейский

—любой из перечисленных

Укажите неверное утверждение в отношении опционных контрактов

- опционный контракт предоставляет держателю право, но не обязанность принять или осуществить поставку базового актива
- продавец опциона несет обязательство по выполнению условий опционного контракта, только если этого потребует держатель опциона
- цена опциона определяется только двумя факторами: изменчивостью цены базового актива и вероятностью того, что держатель опциона потребует его исполнения

Выберите утверждения, справедливые в отношении фьючерсных контрактов (два правильных)

- фьючерс - это обязательство на совершение или принятие поставки наличного инструмента в момент окончания срока действия фьючерса
- в зависимости от реального соотношения между ценой фьючерса и ценой наличного актива, цена фьючерса в момент его окончания превышает цену наличного инструмента
- теоретически правильной ценой будет фьючерсная цена, при которой нет возможности арбитража за счет операций с наличным инструментом

Укажите наиболее точное определение: "Срочный контракт - это...":

- соглашение о поставке в будущем предмета контракта на условиях, устанавливаемых в момент заключения контракта
- соглашение о поставке предмета контракта, условия исполнения которого будут установлены в будущем
- соглашение о поставке предмета контракта в установленный срок

Выберите правильное утверждение

- если лицо является покупателем контракта, то оно открывает длинную позицию, если лицо является продавцом контракта, то оно открывает короткую позицию
- если лицо является покупателем контракта, то оно открывает короткую позицию, если лицо является продавцом контракта, то оно открывает длинную позицию
- если цена растет, то и покупатель, и продавец в длинной позиции, если цена падает, то и покупатель, и продавец в короткой позиции

Максимальная прибыль продавца опциона колл с ценой исполнения 100 руб., и премией 5 руб. равна

- 5 руб
- 100 руб
- 105 руб

Выберите из перечисленных ниже инструменты, которые обладают следующими характеристиками: выпускаются предприятиями в форме долговых обязательств в качестве средств платежа за товары и услуги;

могут быть предъявлены к оплате по истечении предусмотренного в нем срока; могут быть переуступлены банку до истечения срока с дисконтом; размер дисконта зависит от срока, оставшегося до погашения, рыночных процентных ставок и кредитного риска эмитента

- государственные ценные бумаги
- векселя
- депозитные сертификаты

Укажите синоним понятию "производные ценные бумаги"

- свопы
- фьючерсы
- деривативы
- варранты

К деривативам относятся (три правильных ответа)

- фьючерсы
- опционы
- свопы
- РЕПО

Укажите участников рынка форвардных контрактов, характеризующихся наибольшей степенью риска

- арбитражера
- спекулянта
- хеджера

Укажите безрисковые операции с форвардными контрактами

- арбитраж
- спекуляция
- хеджирование

Целью операции является страхование ценового риска

- арбитраж
- хеджирование
- спекуляция

Согласно нормам законодательства номинал векселей может (два правильных ответа)

- выражаться в российской валюте
- выражаться в любой иностранной валюте
- может быть равен нулю

Для того, чтобы выпускать, продавать и покупать векселя необходима лицензия ФСФР

- безусловно, да
- безусловно, нет

—определяется решением ФСФР и Ассоциации участников вексельного рынка

Выберите справедливое утверждение (два правильных ответа)

—фьючерсы обращаются на бирже

—фьючерс всегда требует либо поставки физического актива, либо закрытия контракта противоположной позицией

—покупка фьючерса имеет тот же риск, как и покупка опциона колл

—долгосрочный фьючерсный контракт - это право, а не обязательство

Производная ценная бумага, дающая право купить (подписаться) акции компании по льготной цене в течение определенного периода времени, называется

—варрантом

—опционом колл

—свопом

—фьючерсом

Выберите справедливое утверждение

—опцион должен быть исполнен при истечении срока

—по каждой операции колл должна иметь место соответствующая операция пут

—опцион колл дает право, но не налагает обязательства покупки базового инструмента

—при исполнении опциона должна обязательно последовать физическая поставка базового актива

Согласно действующему законодательству (два правильных ответа)

—векселя могут выпускаться как в документарной, так и в бездокументарной формах

—векселя могут выпускаться только в бумажной форме

—по векселям могут обязываться только юридические лица и субъекты федерации

—по векселям могут обязываться как юридические, так и физические лица

В уставе акционерного общества не определен дивиденд по привилегированным акциям. В этом случае

—должны быть внесены изменения в устав акционерного общества

—владельцы привилегированных акций имеют право на дивиденд наравне с владельцами простых акций

—акционерное общество не вправе выпускать привилегированные акции

—привилегированные акции конвертируются в обыкновенные

Акционеры – владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов(2 верных ответа):

- о реорганизации АО
- о ликвидации АО
- о выплате дивидендов по привилегированным акциям
- о выборе руководящих органов АО
- об открытии филиалов и представительств

Акции конкретный срок погашения по номиналу:

- имеют
- не имеют
- имеют, если АО учреждено на определенный срок

Ликвидационная стоимость привилегированных акций определяется:

- в уставе АО
- в решении о выпуске АО
- в момент ликвидации АО

Номинал акций АО должен быть одинаковым для акций:

- обыкновенных
- привилегированных
- обыкновенных и привилегированных

Предельный срок обращения корпоративных облигаций в РФ:

- не установлен
- до 30 лет
- до 50 лет

Укажите верные утверждения в отношении условий выпуска и обращения американских депозитарных расписок (АДР): I АДР выпускаются американским банком – депозитарием, II АДР подтверждают права собственности владельцев АДР на указанное в сертификате количество акций иностранных эмитентов, III акции депонируются в банке-кастоди, находящемся в стране выпуска акций, IV АДР могут размещаться как на рынке США, так и на неамериканских (западноевропейских) рынках:

- Только I и II
- Только II и III
- Только I, II и III
- Все перечисленные

Из нижеперечисленных укажите функции банка-депозитария, осуществляющего выпуск АДР (ГДР): I Ведение реестра владельцев АДР (ГДР), II Распространение среди владельцев АДР (ГДР) отчетности эмитента и другой важной информации, III Передача владельцам АДР (ГДР) дивидендов и других имущественных прав по акциям, лежащим в основе АДР (ГДР), IV Представительство в реестре акционеров компании-эмитента путем регистрации в качестве номинального держателя:

- Только I и II
- Только II и III

- Только I, II и III
- Все перечисленные

Укажите права владельцев АДР (ГДР): I Вправе получать дивиденды в валюте страны обращения АДР (ГДР), II Вправе участвовать в собраниях акционеров или передавать право голоса по доверенности, III Право получать годовые отчеты, IV Право преимущественного приобретения акций новых выпусков, на которые выпущены АДР (ГДР):

- Только I и II
- Только I, II и III
- Только I, III и IV
- Все перечисленные

Вексель является действительным в следующем случае:

- Платеж по векселю ставится в зависимость от каких-либо обстоятельств
- Предметом выступает имущество или права
- Вексельная сумма указана записью типа "от двухсот до трехсот тысяч рублей"
- В тексте векселя не обозначено место платежа, а только место составления векселя

Срок давности к индоссантам и векселедателям составляет:

- три года
- 6 месяцев
- один год

В соответствии с федеральным законодательством государственными ценными бумагами признаются: I ценные бумаги, выпущенные от имени Российской Федерации, II ценные бумаги, выпущенные от имени субъекта Российской Федерации, III облигации Банка России, IV ценные бумаги, выпущенные от имени муниципального образования, V ценные бумаги юридических лиц, исполнение обязательств по которым обеспечивается государственными гарантиями Российской Федерации:

- Все перечисленное
- I
- I и II
- I, II, IV и V

К государственным ценным бумагам относятся: I Облигации Банка России, II Облигации ипотечных агентств, исполнение обязательств по которым обеспечивается государственными гарантиями Российской Федерации, III Облигации федеральных займов, IV Государственные сберегательные облигации:

- Все перечисленное
- III и IV
- II, III, IV
- I и III

Долговые обязательства Российской Федерации могут быть: I Краткосрочными (до одного года), II Среднесрочными (свыше одного года до пяти лет), III Долгосрочными (свыше пяти лет до 30 лет), IV До востребования:

- I и III
- I, II и III
- I, II и IV
- II и III

При выпуске бескупонных облигаций доход по ним выплачивается, как правило, в форме:

- фиксированного дивиденда
- разницы между номиналом облигации и ценой ее размещения
- разницы между номиналом облигации и ее текущей рыночной стоимостью
- разницы между текущей рыночной стоимостью облигации и ценой ее размещения

При выпуске облигаций размер купонной (процентной) ставки устанавливается по отношению:

- к цене размещения облигаций
- к номинальной стоимости облигаций
- к текущей рыночной стоимости облигации на момент выплаты купона
- к балансовой стоимости облигаций

Долговые ценные бумаги, доход по которым выплачивается эмитентом в форме разницы между номинальной ценой данной бумаги и ценой ее размещения:

- дисконтные облигации
- обеспеченные облигации
- деPOSITные сертификаты
- варранты

Придание существующим долговым обязательствам компании-эмитента формы ценных бумаг имеет название:

- реинвестирование
- капитализация
- вторичная эмиссия
- секьюритизация

Сегмент рынка ценных бумаг, на котором сделки купли-продажи финансовых инструментов заключаются на условиях их немедленной оплаты и поставки:

- срочный рынок
- биржевой рынок
- рынок деривативов

—спотовый рынок

Отметьте этап процесса совершения сделки, на котором осуществляется переход прав собственности на ценные бумаги:

- определение существенных условий сделки
- подтверждение сделки
- заключение сделки
- исполнение сделки

Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются:

- варрантами
- форвардами
- опционами
- свопами

Противоположная операция по покупке/продаже аналогичного контракта, закрывающая позицию по фьючерсному контракту:

- исполнение контракта
- оффсетная сделка
- бэквордейшен (от англ. backwardation)
- контанго

Из перечисленных выбрать тип операции с производными инструментами, который наиболее приемлем для инвестора, не владеющего базисным активом в настоящий момент и желающим застраховаться от повышения его цены в будущем:

- продажа опциона "колл"
- продажа опциона "пут"
- покупка опциона "колл"
- покупка опциона "пут"

Какой тип операций по производным инструментам наиболее приемлем для инвестора, играющего на понижение, который хочет ограничить свои потенциальные убытки

- продажа опциона "пут"
- покупка опциона "пут"
- продажа опциона "колл"
- покупка опциона "колл"

Тема 3. Регулирование рынка ценных бумаг

Нижеследующее является функциями ЦБ РФ по проведению государственной политики в области РЦБ, за исключением:

- утверждения стандартов эмиссии ценных бумаг и проспектов ценных бумаг эмитентов

- утверждения процедуры эмиссии государственных долговых обязательств
- разработки и утверждения единых требований к правилам осуществления профессиональной деятельности на РЦБ

Деятельность профессиональных участников РЦБ лицензируется следующими видами лицензий (три правильных ответа)

- лицензией профучастника РЦБ
- лицензией ЦБ РФ установленного образца
- лицензией на осуществление деятельности по ведению реестра
- лицензией фондовой биржи

Министерство финансов РФ является

- федеральным органом исполнительной власти
- законодательным органом
- территориальным органом исполнительной власти

Полномочия ЦБ РФ не распространяются на

- процедуру эмиссии долговых обязательств Правительства РФ и ценных бумаг субъектов РФ
- процедуру эмиссии долговых обязательств АО
- процедуру эмиссии ценных бумаг субъектов РФ

К функциям ЦБ РФ относятся (три правильных ответа)

- разработка основных направлений развития РЦБ
- утверждает стандарты эмиссии
- утверждает проспекты ценных бумаг эмитентов, осуществляющих эмиссию ценных бумаг на территории РФ
- ценообразование фиктивного капитала

ЦБ РФ осуществляет следующие функции, за исключением

- устанавливает обязательные требования к порядку ведения реестра
- утверждает проспекты эмиссии кредитных организаций
- осуществляет контроль за соблюдением эмитентами, профучастниками РЦБ, саморегулируемыми организациями требований законодательства РФ о ценных бумагах

ЦБ РФ принимает решения по следующим вопросам (три правильных ответа)

- регулирования РЦБ
- регулирования деятельности общественных организаций
- регулирования деятельности профучастников РЦБ
- регулирования деятельности СРО

Постановления ЦБ РФ обязательны для исполнения:

- всеми участниками рынка ценных бумаг
- только эмитентами

—только инвесторами

ЦБ РФ обладает следующими правами (два правильных ответа)

—выдача генеральных лицензий на осуществление лицензирования профучастников РЦБ

—определение видов ценных бумаг в соответствии с законодательством РФ

—выступать в качестве третейского судьи при разрешении споров, возникающих между профучастниками РЦБ

Проведение проверок деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка, саморегулируемых организаций является правом ЦБ РФ

—да

—нет

—да, по согласованию с налоговыми органами

Региональные отделения ЦБ РФ образуются

—решением ЦБ РФ по согласованию с органами исполнительной власти субъектов РФ

—органами исполнительной власти субъектов РФ по согласованию с ЦБ РФ

—саморегулируемыми организациями

Саморегулируемая организация - это

—ассоциация профучастников

—добровольное объединение профучастников

—добровольное объединение профучастников и регулирующих органов

Доходы саморегулируемой организации распределяются среди ее членов

—да

—определяется Уставом СРО

—нет

Роль государства в развитой системе регулирования фондового рынка заключается в следующем (два правильных ответа)

—предупреждение чрезмерного развития рынка корпоративных ценных бумаг

—контроль за финансовой устойчивостью и безопасностью рынка

—формирование системы защиты прав инвесторов

К внешнему регулированию РЦБ относятся (2варианта ответа)

—регулирование рынка международными организациями

—подчиненность нормативным актам государства

—общественное регулирование

Регулятивная инфраструктура рынка включает в себя следующие элементы (четыре правильных ответа)

- регулятивные органы
- регулятивные функции и процедуры
- этику фондового рынка
- системы, стимулирующие развитие РЦБ
- традиции и обычаи

К основным направлениям государственного регулирования РЦБ в виде прямого вмешательства в его функции относятся (три правильных ответа)

- весь комплекс законотворческой деятельности по проблемам рынка
- постановления и распоряжения органов местной власти по аналогичным направлениям
- лицензирование эмитентов, инвесторов и ПУРЦБ
- лицензирование участников РЦБ
- установление порядка совершения сделок и регистрации ценных бумаг

Ограничение и запрещение обращения на рынке конкретных видов ценных бумаг относится

- к прямому вмешательству государства в функции РЦБ
- к мерам косвенного воздействия на РЦБ
- к опосредованному воздействию на РЦБ

В систему рычагов косвенного воздействия государства на РЦБ входит (три правильных ответа):

- регулирование деятельности кредитных организаций
- внешнеполитическая деятельность государства
- регулирование операций с валютой и драгметаллами
- налоговая политика государства

ПАРТАД - это (два правильных ответа)

- саморегулируемая организация
- профессиональная ассоциация регистраторов, трансферагентов и депозитариев
- торговая система
- орган исполнительной власти

Регулирование регионального РЦБ РТ осуществляется

- региональной комиссией по фондовому рынку при Кабинете Министров РТ
- саморегулируемыми организациями
- Национальным банком РТ

Аттестация специалистов РЦБ производится

- Министерством финансов РФ
- ЦБ РФ
- Аттестационно - лицензионными комиссиями

Саморегулируемые организации формируются по принципу

- территориальному
- профессиональному
- квалификационному
- отраслевому

Организация, созданная профессиональными участниками рынка ценных бумаг, приобретает статус саморегулируемой организации с момента

- государственной регистрации
- учреждения получения лицензии
- получения разрешения ЦБ РФ

Саморегулируемая организация - это

- коммерческая организация
- некоммерческая организация
- организация, не являющаяся юридическим лицом

Центральный банк РФ на рынке ценных бумаг регулирующую роль

- выполняет
- не выполняет
- вопрос поставлен некорректно

Операции Центрального банка на открытом рынке - это операции по

- купле-продаже государственных ценных бумаг
- эмиссии ценных бумаг
- погашению государственных ценных бумаг

Министерство Финансов РФ имеет право лицензировать профессиональную деятельность кредитных организаций на фондовом рынке

- нат
- да
- только после разрешения Центрального Банка

ЦБ РФ на рынке ценных бумаг лицензирует (три правильных ответа)

- брокерскую деятельность
- дилерскую деятельность
- деятельность паевых инвестиционных фондов
- инвестиционную деятельность
- деятельность фондовых бирж

Саморегулируемая организация представляет собой

- добровольное объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг, действующее на принципах некоммерческой организации в соответствии с законодательством
- добровольное самоуправляемое объединение лиц в целях создания коллективного денежного фонда для аккумуляции денежных средств и их последующего инвестирования

- добровольное объединение инвесторов, созданное на принципах общественной организации с целью защиты прав инвесторов на рынке
- добровольное самоуправляемое объединение эмитентов, созданное на принципах общественной организации с целью защиты прав эмитентов на рынке

К функциям ЦБ РФ относятся (два правильных ответа)

- лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг
- эмиссия государственных ценных бумаг
- установление стандартов деятельности коллективных инвесторов на рынке ценных бумаг
- установление котировок
- разрешение споров между участниками рынка ценных бумаг

Допуск ценных бумаг иностранных эмитентов к обращению на территории РФ осуществляется

- Министерством финансов РФ
- Министерством экономического развития и торговли РФ
- ЦБ РФ
- разрешительный порядок допуска законодательством не предусмотрен

НАУФОР является

- подразделением ЦБ РФ
- подразделением Министерства финансов РФ
- подразделением Министерства экономики
- саморегулируемой организацией
- выборным законодательным органом

ЦБ РФ наделен правами для осуществления функций регулирования рынка ценных бумаг и контроля деятельности его участников (три правильных ответа)

- квалифицировать новые виды ценных бумаг в соответствии с законодательством
- устанавливать нормативы, обязательные для соблюдения эмитентами ценных бумаг
- устанавливать обязательные для профессиональных участников рынка ценных бумаг интервалы волатильности финансовых активов
- устанавливать механизмы ценообразования ценных бумаг
- применять меры к должностным лицам и специалистам профессиональных участников в случае нарушения законодательства РФ о ценных бумагах

Регулирование рынка ценных бумаг обычно имеет следующие цели (четыре правильных ответа)

- создание нормальных условий для функционирования рынка
- обеспечение свободного и открытого процесса ценообразования на ценные бумаги

- создание эффективного рынка
- воздействие на рынок для достижения определенных общественных целей (например, для повышения темпов роста экономики, снижения уровня безработицы и другое)
- образование саморегулируемых организаций

К регулятивной инфраструктуре рынка ценных бумаг относятся (три правильных ответа)

- федеральная комиссия по рынку ценных бумаг и другие органы государственного регулирования
- процедуры лицензирования профессиональных участников рынка и аттестации специалистов
- законы "О рынке ценных бумаг", "Об акционерных обществах", постановления ФКЦБ, ФСФР, ЦБ РФ
- принципы ведения бизнеса, связанного с ценными бумагами, утверждаемые саморегулируемыми организациями
- федеральная служба по финансовому рынку и другие органы государственного регулирования
- традиции и обычаи

Инвестиционная деятельность на РЦБ лицензированию

- подлежит в ЦБ РФ
- не подлежит
- подлежит в ФСФР

Косвенное регулирование РЦБ – это:

- регулирование деятельности профессиональных участников РЦБ со стороны СРО
- государственное регулирование РЦБ посредством проведения мер налоговой, бюджетной и т.п. политики
- общественное регулирование с использованием механизма общественного мнения

Укажите правильное утверждение в отношении саморегулируемой организации (СРО) профессиональных участников рынка ценных бумаг:

- СРО функционирует как некоммерческая организация
- Для получения лицензии собственный капитал СРО должен быть не менее 50 000 евро
- СРО должна быть учреждена не менее чем пятью профессиональными участниками
- Срок действия лицензии СРО, выданной ФСФР России, не может быть более 10 лет

Укажите минимальное необходимое число профессиональных участников рынка ценных бумаг при учреждении организации для получения ею статуса саморегулируемой:

- 3

- 5
- 10
- 50

Укажите правильное утверждение в отношении саморегулируемой организации (СРО) профессиональных участников рынка ценных бумаг:

- СРО функционирует на принципах некоммерческой организации
- Для получения лицензии собственный капитал СРО должен быть не менее 50 000 МРОТ
- СРО должна быть учреждена не менее чем пятью профессиональными участниками
- Срок действия лицензии СРО, выданный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, не может быть более 10 лет

Укажите минимальное необходимое число профессиональных участников рынка ценных бумаг при учреждении организации для получения ею статуса саморегулируемой:

- 3
- 5
- 10
- 50

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем: I Установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и ее стандартов, II Государственной регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг и проспектов ценных бумаг и контроля за соблюдением эмитентами условий и обязательств, предусмотренных в них, III Лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, IV Создания системы защиты прав владельцев и контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг, V Запрещения и пресечения деятельности лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность на рынке ценных бумаг без соответствующей лицензии, VI Установления правил осуществления расчетов в Российской Федерации:

- I, IV, VI
- I, III, V
- Все, кроме VI
- Все перечисленное

"Золотая акция" - это:

-ценная бумага, предоставляющая соответственно Российской Федерации и субъектам Российской Федерации право на управление открытыми акционерными обществами

- не менее 10% акций открытого акционерного общества, находящихся в собственности соответственно Российской Федерации и субъектов Российской Федерации
- специальное право на участие соответственно Российской Федерации и субъектов Российской Федерации в управлении открытыми акционерными обществами
- 50% + 1 акция открытого акционерного общества, находящиеся в собственности соответственно Российской Федерации и субъектов Российской Федерации

В США роль саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг выполняют: I Фондовые биржи, II Ассоциации, объединяющие брокеров и дилеров, III Депозитарии, IV Ассоциации, объединяющие инфраструктурные организации фондового рынка:

- I и II
- II
- II и IV
- I и III

Укажите верное утверждение: Во Франции:

- Основная регулирующая роль на рынке ценных бумаг принадлежит государству
- Регулирование разделено между государством и саморегулируемыми организациями
- Регулирование осуществляется только саморегулируемыми организациями
- Регулирование осуществляется только фондовыми биржами

К основным субъектам регулирования (участникам рынка ценных бумаг) относятся: I. Эмитенты ценных бумаг, II. Саморегулируемые организации, III Профессиональные участники рынка ценных бумаг, IV Компании по управлению коллективными инвестиционными схемами:

- I, II, III
- I, III, IV
- III, IV
- Все перечисленное

Укажите участников рынка ценных бумаг, в основе регулирования деятельности которых лежит лицензирование: I Профессиональные участники рынка ценных бумаг, II. Организация, профессионально занимающиеся управлением инвестициями, III Эмитенты ценных бумаг, IV Инвесторы:

- I
- I и II
- I, II и III
- Все перечисленное

Лицензирование деятельности негосударственных пенсионных фондов согласно российскому законодательству осуществляет:

- Центральный банк РФ
- Правительство РФ
- Министерство финансов РФ
- Центральный банк РФ совместно с Правительством РФ

Принципом государственного регулирования РЦБ в России является:

- принцип минимального государственного вмешательства
- принцип максимального государственного вмешательства
- принцип полного государственного контроля
- принцип отказа от государственного вмешательства

Бюджетный кодекс РФ определяет:

- порядок обращения государственных ценных бумаг на вторичном рынке
- порядок присвоения государственных регистрационных номеров выпускам государственных ценных бумаг
- процедуру регистрации отчета об итогах выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг
- ограничения на выпуск муниципальных ценных бумаг

Тема 4. Эмиссия ценных бумаг

Установленная законодательством последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг называется

- эмиссией
- выпуском
- размещением
- регистрацией

Процесс отчуждения эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок является

- размещением эмиссионных ценных бумаг
- эмиссией ценных бумаг
- вторичным обращением эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с ФЗ "О рынке ценных бумаг" заключение гражданско-правовых сделок и ценными бумагами, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги является

- размещением ценных бумаг
- обращением ценных бумаг
- выпуском ценных бумаг в обращение

В соответствии с ФЗ "О рынке ценных бумаг" в этом случае проспект ценных бумаг, должен содержать данные о финансовом положении эмитента (два правильных ответа)

- в случае эмиссии акций при создании АО
- в случае эмиссии дополнительных акций АО
- в случае эмиссии акций, эмитированных при создании АО путем преобразования в него юридических лиц иной организационно-правовой формы

Процедура эмиссии дополнительных акций начинается

- с изготовления сертификатов акций
- с утверждения общим собранием решения о выпуске дополнительных акций
- с регистрации выпуска дополнительных акций
- с подготовки проспекта эмиссии акции

Укажите утверждение, противоречащее законодательству

- объявленные акции - это акции, которые общество вправе размещать дополнительно к уже размещенным
- уставный капитал равен совокупной номинальной стоимости объявленных акций
- дополнительные акции могут быть размещены обществом только в пределах количества объявленных акций, установленного уставом

В соответствии с ФЗ "О рынке ценных бумаг" эмитент обязан закончить размещение выпускаемых эмиссионных ценных бумаг не позднее

- 3 месяцев с даты начала эмиссии
- 1 года с даты начала эмиссии
- устанавливается решением о размещении выпуска ценных бумаг

Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг включает следующие этапы (5 правильных ответов)

- принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг
- принятие эмитентом решения о регистрации ценных бумаг
- регистрацию выпуска ценных бумаг
- изготовление сертификатов ценных бумаг при документарной форме выпуска
- рекламу бумаг в СМИ
- размещение ценных бумаг
- регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг

При регистрации проспекта ценных бумаг процедура эмиссии дополняется следующими этапами (четыре правильных ответа)

- подготовкой проспекта ценных бумаг
- регистрацией проспекта ценных бумаг
- рекламой проспекта ценных бумаг

- раскрытием всей информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг
- раскрытием всей информации, содержащейся в отчете об итогах выпуска
- публикацией всей информации, содержащейся в отчете об итогах выпуска

Целями эмиссии акций могут быть (три правильных ответа)

- мобилизация ресурсов на осуществление инвестиционных проектов эмитента
- увеличение собственного капитала общества
- увеличение заемного капитала общества
- изменение структуры акционерного капитала
- снижение размеров чистых активов АО

Стандартами эмиссии определены следующие основные способы размещения (четыре правильных ответа)

- распределение акций либо среди учредителей, либо среди акционеров
- открытая и закрытая подписка
- открытое и закрытое размещение
- публичное предложение
- частное размещение
- конвертация одних видов ценных бумаг в другие

Регистрирующий орган при регистрации проспекта ценных бумаг

- проверяет полноту и комплектность документов, представленных на регистрацию
- проверяет достоверность данных, указанных в проспекте
- проверяет отсутствие задолженности перед бюджетом

Публичное предложение - это

- организация размещения вновь эмитируемых акций АО, ориентированная на привлечение средств среди широкого круга институциональных и частных инвесторов
- организация размещения вновь эмитируемых акций АО, ориентированная на привлечение средств только среди частных инвесторов
- организация размещения вновь эмитируемых акций АО, ориентированная на привлечение средств только среди институциональных инвесторов

Частное размещение - это

- метод привлечения заемных средств или участия в капитале компании, ориентированной на ограниченную группу частных инвесторов, обычно более 35 участников

—метод привлечения заемных средств или участия в капитале компании, ориентированный на ограниченную группу институциональных инвесторов, обычно более 35 участников

—метод привлечения заемных средств или участия в капитале компании, ориентированной на ограниченную группу частных инвесторов, обычно не более 35 участников

—метод привлечения заемных средств или участия в капитале компании, ориентированный на ограниченную группу институциональных инвесторов, обычно не более 35 участников

Андеррайтер - это лицо, осуществляющее

—регистрацию прав собственности на ценные бумаги

—размещение ценных бумаг новых выпусков по поручению эмитента

—управление портфелем ценных бумаг по поручению его владельца

—выпуск собственных ценных бумаг

Стратегические инвесторы имеют целью (два правильных ответа)

—получение дивидендов от владения акциями

—формирование портфеля ценных бумаг

—возможности воздействия на функционирование АО

—приобретение достаточно крупного пакета акций, как минимум 25% уставного капитала

В состав институциональных инвесторов входят (три правильных ответа)

—банки

—страховые компании

—общие фонды банковского управления

—пенсионные фонды

—кредитные союзы

Индивидуальные инвесторы - это (два правильных ответа)

—частные инвесторы

—инвестор, имеющий собственную стратегию поведения на рынке

—работники приватизированных предприятий

Инвесторы при осуществлении инвестиций преследуют следующие цели (четыре правильных ответа)

—обращаемость

—доходность

—ликвидность

—рост вложений

—возвратность

—срочность

—безопасность

Покупка или гарантирование покупки ценных бумаг при их первичном размещении для продажи публике называется

- эмиссией ценных бумаг
- андеррайтингом ценных бумаг
- инвестированием в ценные бумаги

Андеррайтинг ценных бумаг - это функция

- эмитента
- инвестора
- профессионального участника РЦБ
- фондовой биржи

Нельзя рекомендовать клиенту спекулятивную игру, если

- клиент является частным инвестором
- клиент не представил адекватного покрытия
- клиент не выразил явного желания и готовности пойти на риск

Укажите инвесторов на рынке акций, имеющих наибольшую склонность к риску

- паевые фонды
- страховые компании
- пенсионные фонды
- частные лица

Проспект ценных бумаг публикуется

- перед началом эмиссии
- в процессе эмиссии
- после регистрации итогов эмиссии

Эмитент при размещении ценных бумаг по открытой подписке рекламную кампанию проводить

- имеет право
- не имеет право
- только с разрешения ФСФР

Выпуски акций и облигаций от процедуры государственной регистрации освобождаются

- могут
- не могут
- могут, если они размещаются по закрытой подписке
- могут, если не требуется подготовка и регистрация проспекта ценных бумаг

Ценные бумаги иностранных эмитентов к обращению на российском рынке ценных бумаг допускаются по решению

- Банка России
- Министерства финансов РФ
- ФСФР

Регистрация проспекта эмиссионных ценных бумаг необходима, если число владельцев этих ценных бумаг превысит

- 50
- 100
- 500

Эмитент имеет право разместить меньшее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте ценных бумаг

- имеет право
- не имеет права
- зависит от органов регистрации

Эмитент имеет право разместить большее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте ценных бумаг

- имеет право
- не имеет права
- зависит о рыночной конъюнктуры

Эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться в форме (два правильных ответа)

- именных документарных ценных бумаг
- именных бездокументарных ценных бумаг
- документарных ценных бумаг на предъявителя
- ордерных ценных бумаг

В случае признания выпуска эмиссионных ценных бумаг недействительным издержки относятся на счет

- эмитента
- ФСФР
- Министерства финансов РФ
- регистрирующего органа

Основаниями для отказа в регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг является (три правильных ответа)

- нарушение эмитентом требований законодательства РФ о ценных бумагах
- наличие кредиторской задолженности
- отсутствие прибыли на дату принятия решения об эмиссии
- несоответствие представленных документов требованиям закона "О рынке ценных бумаг"
- внесение в проспект ценных бумаг ложных сведений

Членами эмиссионного синдиката могут быть:

- коммерческие банки
- эмитент

- инвестиционный фонд
- профессиональный участник РЦБ
- фондовая биржа

Разница между ценой продажи андеррайтером ценной бумаги публике и ценой ее выкупа андеррайтером у эмитента тем больше, чем эмиссия:

- больше
- меньше
- спрэд не зависит от объема эмиссии

Андеррайтинговый договор – это договор между:

- эмитентом и эмиссионным синдикатом
- членами андеррайтингового синдиката
- инвестором и андеррайтером

Синдикационный договор – это договор между:

- эмитентом и андеррайтером
- профессиональными участниками рынка ценных бумаг, совместно осуществляющими организацию эмиссии конкретных ценных бумаг и их первичное размещение
- инвестором и эмиссионным синдикатом

Отметьте утверждение, противоречащее законодательству о ценных бумагах:

- Регистрирующий орган может приостановить эмиссию или признать несостоявшимся выпуск эмиссионных ценных при обнаружении в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск ценных бумаг, недостоверной информации
- Издержки, связанные с признанием выпуска ценных бумаг недействительным и возвратом средств владельцам, относятся на счет эмитента
- Эмитент обязан обеспечить выкуп и погашение ценных бумаг, выпущенных в обращение сверх количества, объявленного к выпуску, в течение 6 (шести) месяцев
- Аккумуляирование средств в процессе эмиссии акций кредитными организациями осуществляется путем открытия банком-эмитентом накопительного счета

Доля акций, при неразмещении которой эмиссия считается несостоявшейся, может быть определена решением о выпуске и проспектом ценных бумаг, не ниже:

- 25 % от выпуска
- 50% от выпуска
- 75% от выпуска
- 90 % от выпуска

Размещение облигаций должно быть закончено эмитентом не позднее одного года с даты:

- государственной регистрации выпуска облигаций
- утверждения решения о выпуске облигаций
- раскрытия необходимой информации после государственной регистрации выпуска облигаций
- утверждения решения о размещении облигаций

Проспект ценных бумаг акционерного общества утверждается:

- общим собранием акционеров - владельцев голосующих акций большинством в 2/3 голосов
- советом директоров (наблюдательным советом) общества или органом, осуществляющим его функции
- общим собранием акционеров - владельцев голосующих акций большинством в 3/4 голосов
- общим собранием акционеров - владельцев голосующих акций большинством голосов

В соответствии со "Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг", решение о выпуске акций АО утверждается:

- только собранием акционеров
- советом директоров (наблюдательным советом) или органом, осуществляющим в соответствии с федеральным законом функции совета директоров (наблюдательного совета)
- собранием акционеров, если количество размещаемых акций составляет более 50% количества ранее размещенных акций
- органом управления АО, к чьей компетенции относится этот вопрос в соответствии с его уставом

Размещение ценных бумаг при реорганизации коммерческой организации в форме присоединения в соответствии со "Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг" может происходить следующим способом: I конвертация, II обмен, III приобретение, IV подписка:

- IV
- III
- II
- I

За исполнение обязательств, удостоверяемых эмиссионной ценной бумагой, несет ответственность:

- должностные лица органов управления эмитента, на которые уставом и (или) учредительными документами возложена обязанность отвечать за полноту и достоверность информации, содержащейся в документах, поданных для регистрации выпуска ценных бумаг
- эмитент

- профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществлявший размещение данного выпуска ценных бумаг
- орган, осуществивший регистрацию выпуска ценных бумаг

Эмиссионные ценные бумаги должны одновременно характеризоваться следующими признаками, за исключением:

- закреплять совокупность имущественных и неимущественных прав
- иметь равные цены размещения вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги
- размещаться выпусками
- иметь равные объемы и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги

Государственная регистрация отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг совпадает с государственной регистрацией выпуска эмиссионных ценных бумаг в случае размещения:

- эмиссионных ценных бумаг посредством подписки
- акций посредством распределения среди акционеров
- ценных бумаг при реорганизации юридических лиц в форме выделения
- биржевых облигаций

Выбрать правильное утверждение, касающееся решения о размещении акций при учреждении акционерного общества:

- размещение акций при учреждении акционерного общества осуществляется на основании решения об учреждении этого акционерного общества и, в случае его учреждения двумя и более лицами, в соответствии с договором о его создании
- решение о размещении акций принимается большинством голосов учредителей акционерного общества
- решение о размещении акций принимается большинством в три четверти голосов учредителей акционерного общества

В решении о выпуске эмиссионных ценных бумаг должны быть определены:

- количество размещаемых ценных бумаг и номинальная стоимость каждой размещаемой ценной бумаги
- способ размещения ценных бумаг
- форма оплаты ценных бумаг, размещаемых посредством подписки
- круг лиц, среди которых предполагается осуществить размещение ценных бумаг посредством закрытой подписки
- цена размещения или порядок определения цены размещения дополнительных акций, размещаемых посредством подписки
- все перечисленное

Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг акционерного общества с числом акционеров – владельцев голосующих акций более 50 должно быть утверждено:

- единоличным исполнительным органом общества
- советом директоров (наблюдательным советом) общества
- общим собранием акционеров общества
- регистрирующим органом

Из перечисленных ниже выбрать лицо, которое несет ответственность за ущерб, причиненный эмитентом владельцу ценных бумаг вследствие содержащейся в зарегистрированном проспекте ценных бумаг недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение инвестора информации:

- орган, зарегистрировавший проспект ценных бумаг
- финансовый консультант на рынке ценных бумаг, подписавший проспект ценных бумаг
- совет директоров эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг
- единоличный исполнительный орган эмитента и другие лица, подписавшие проспект ценных бумаг

Размещение облигаций должно быть завершено не позднее

- 3 месяцев с даты начала эмиссии
- 180 дней с даты начала эмиссии
- 1 года с даты утверждения решения о выпуске облигаций
- 1 года с даты государственной регистрации выпуска облигаций

Цена размещения дополнительных акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения акций:

- определяется исходя из рыночной стоимости
- определяется советом директоров (наблюдательным советом)
- не может быть ниже номинальной стоимости
- может быть ниже цены размещения иным лицам
- все перечисленное

Цена размещения дополнительных акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения акций:

- может быть ниже цены размещения иным лицам, но не более чем на 10%
- может быть ниже цены размещения иным лицам, но не более чем на 5%
- может быть ниже цены размещения иным лицам, но не более чем на 1%
- не может быть ниже цены размещения иным лицам

Российские эмитенты, являющиеся кредитными организациями, вправе размещать ценные бумаги за пределами России только по разрешению:

- Банка России
- Банка России по согласованию с федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг
- федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг по согласованию с Банком России
- федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг

Согласно Закону «О рынке ценных бумаг», недобросовестной эмиссией является:

- нарушение установленной процедуры эмиссии
- размещение эмиссионных ценных бумаг без государственной регистрации проспекта эмиссионных ценных бумаг
- размещение ценных бумаг среди заранее определенного круга лиц
- отказ эмитента от исполнения обязательств по эмиссионным ценным бумагам эмитента

Выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг может быть признан несостоявшимся в следующих случаях, за исключением:

- неразмещение ни одной ценной бумаги выпуска
- обнаружение в документах, на основании которых был зарегистрирован отчет об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг, недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение инвестора информации
- осуществление недобросовестной рекламы ценных бумаг выпуска в ходе их размещения
- отказ регистрирующего органа в регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг

В случае нарушения эмитентом установленной процедуры эмиссии, регистрирующий орган вправе принять следующие меры, за исключением:

- отказать в государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг
- приостановить эмиссию выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг
- признать выпуск (дополнительный выпуск) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся
- признать выпуск (дополнительный выпуск) эмиссионных ценных бумаг недействительным

Укажите утверждение, противоречащее Закону «Об акционерных обществах»

- объявленные акции - это акции, которые общество вправе размещать дополнительно к уже размещенным
- уставный капитал равен совокупной номинальной стоимости объявленных акций
- дополнительные акции могут быть размещены обществом только в пределах количества объявленных акций, установленного уставом
- решение о размещении дополнительных акций может быть принято одновременно с решением о внесении в устав положений об объявленных акциях

Акционерное общество не вправе размещать облигации

- на предъявителя

- на сумму, превышающую уставный капитал, в случае отсутствия обеспечения
- ранее третьего года существования общества
- без обеспечения залогом или имуществом третьих лиц

По своей сути андеррайтинг является:

- информационным посредничеством на рынке ценных бумаг
- институциональным инвестированием в эмиссионные ценные бумаги
- финансовым посредничеством между эмитентом и инвесторами

При андеррайтинге принцип «раздельного счета» состоит в том, что:

- андеррайтер, входящий в эмиссионный синдикат, несет ответственность за размещение выпуска ценных бумаг в пределах своего участия в синдикате и не отвечает за другие неразмещенные ценные бумаги
- ответственность за неразмещение выпуска ценных бумаг в установленный срок делят между собой все андеррайтеры, входящие в эмиссионный синдикат
- ответственность за неразмещение выпуска ценных бумаг в установленный срок делят между собой эмитент и андеррайтер (андеррайтеры)
- денежные средства инвесторов, переданные андеррайтеру для инвестирования в ценные бумаги эмитента, должны учитываться отдельно на специальном брокерском счете в кредитной организации

Организация (орган), которая координирует работу эмиссионного синдиката:

- регулятор
- лид-менеджер
- андеррайтер
- инвестиционный банк

Исключительной функцией лид-менеджера эмиссионного синдиката является

- подготовка эмиссии
- организация размещения ценных бумаг
- подготовка презентаций (road-show)
- поддержка ценной бумаги при обращении на вторичном рынке

Выбрать неверное утверждение, касающееся биржевых облигаций:

- биржевые облигации не предоставляют их владельцам прав, кроме права на получение фиксированного процента от номинальной стоимости
- срок исполнения обязательств по облигациям не может превышать трех лет с даты начала их размещения
- биржевые облигации выпускаются только в документарной форме
- оплата и погашение биржевых облигаций осуществляются только деньгами

В случае приостановления эмиссии ценных бумаг срок размещения выпуска продлевается:

- нет
- да
- да, но не более, чем на 3 месяца
- да, если эмиссия приостановлена по решению регистрирующего органа

Третьим этапом процедуры эмиссии ценных бумаг является:

- размещение ценных бумаг
- утверждение решения о выпуске ценных бумаг
- государственная регистрация выпуска ценных бумаг
- государственная регистрация проспекта ценных бумаг

В случае, если эмитент в надлежащий срок не представляет в регистрирующий орган отчет об итогах выпуска, регистрирующий орган:

- признает выпуск несостоявшимся
- признает выпуск недействительным
- обращается в суд с иском о признании выпуска недействительным
- приостанавливает эмиссию

Обязательным условием допуска эмиссионных ценных бумаг российских юридических лиц к обращению за пределами РФ является:

- срок деятельности эмитента не менее 5 лет
- листинг ценных бумаг данного эмитента хотя бы у одного российского организатора торговли
- уставный капитал не менее 500 млн. руб.
- отсутствие убытков по итогам трех последних лет

Ипотечные сертификаты участия имеют право выпускать:

- только ипотечные агенты и кредитные организации
- только управляющие компании
- только кредитные организации и управляющие компании
- только ипотечные агенты и управляющие компании

Выпуск ценных бумаг может быть признан несостоявшимся по решению:

- только эмитента
- только регистрирующего органа
- только суда или регистрирующего органа
- только эмитента или регистрирующего органа

Срок исковой давности по делам о признании выпуска ценных бумаг недействительным составляет:

- 3 месяца
- 6 месяцев
- 1 год
- 3 года

К ипотечным ценным бумагам относятся:

- только облигации с ипотечным покрытием
- только ипотечные сертификаты участия
- только облигации с ипотечным покрытием и ипотечные сертификаты участия
- любые ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимого имущества

Возврат инвесторам средств, полученных эмитентом при размещении ценных бумаг, предусмотрен в случае:

- приостановления эмиссии или признания выпуска несостоявшимся
- признания выпуска несостоявшимся или недействительным
- приостановления эмиссии или признания выпуска недействительным
- приостановления эмиссии, признания выпуска несостоявшимся или недействительным

Эмиссионные ценные бумаги допускаются к обращению на вторичном рынке только после:

- государственной регистрации выпуска
- государственной регистрации проспекта ценных бумаг
- государственной регистрации отчета об итогах выпуска
- завершения размещения ценных бумаг

Первым этапом процедуры эмиссии ценных бумаг является:

- принятие решения о размещении ценных бумаг
- утверждение решения о выпуске ценных бумаг
- государственная регистрация выпуска ценных бумаг
- раскрытие информации о предстоящем выпуске ценных бумаг

Тема 5. Участники рынка ценных бумаг

Передоверие брокерами совершения сделок допускается (два правильных)

- только брокерам
- только брокерам и дилерам
- профессиональным участникам РЦБ
- если оно оговорено в договоре комиссии или поручения

В случае наличия у брокера интереса, препятствующего осуществлению поручения клиента на наиболее выгодных для клиента условиях

- брокер обязан отказаться от выполнения поручения
- брокер обязан немедленно уведомить клиента о наличии у него такого интереса
- брокер обязан передать поручение другому брокеру

В случае, если конфликт интересов брокера и его клиента, о котором клиент не был уведомлен до получения брокером соответствующего

поручения, привел к исполнению этого поручения с ущербом для интересов клиента, то

- брокер обязан за свой счет возместить убытки
- убытки распределяются в равном объеме между брокером и его клиентом
- следующее поручение клиента брокером будет исполняться на безвозмездной основе

К иным существенным условиям договора купли-продажи ценных бумаг, объявленным дилером относятся (два правильных)

- минимальное и максимальное количество покупаемых и/или продаваемых ценных бумаг
- только максимальное количество покупаемых и/или продаваемых ценных бумаг
- срок, в течение которого действуют объявленные цены

Доверительный управляющий может быть

- только паевым инвестиционным фондом
- только юридическим лицом
- только индивидуальным предпринимателем
- юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем

Согласно ФЗ "О рынке ценных бумаг" доверительное управление осуществляется (два правильных ответа)

- только ценными бумагами
- любым имуществом
- только денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги
- ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги
- денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами

Конфликт интересов может возникать (два правильных ответа)

- между брокером и его клиентом
- между дилером и его клиентом
- между доверительным управляющим и его клиентом
- между организатором торговли и его клиентом

Управляющий действует

- только от своего имени
- только от имени клиента
- от своего имени, или от имени клиента, согласно условиям договора

Укажите утверждения, не противоречащие положениям ФЗ "О рынке ценных бумаг" (два правильных ответа)

—клиринговая деятельность - деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним

—клиринговая деятельность - деятельность по зачету поставки ценных бумаг и расчету по ним

—организации, осуществляющие клиринг по ценным бумагам, принимают к исполнению бухгалтерские документы на основании договоров с участниками РЦБ, для которых производятся расчеты

—клиринговая организация по своему усмотрению вправе формировать специальные фонды для снижения рисков неисполнения сделок

Депозитарной деятельностью признается

—оказание услуг по хранению ценных бумаг

—только выполнение функций номинального держателя

—оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги

—любая деятельность, связанная с ведением депозитарного учета и составлением баланса депо

Укажите утверждения, не противоречащие ФЗ "О рынке ценных бумаг" (два правильных ответа)

—депозитарий в соответствии с депозитарным договором имеет право на поступление на свой счет доходов по хранимым ценным бумагам

—депозитарий обязан осуществлять операции по перечислению на свой счет доходов по хранимым ценным бумагам

—депозитарий несет ответственность за неисполнение или за ненадлежащее исполнение своих обязанностей по учету прав на ценные бумаги

Для ценных бумаг на предъявителя

—система ведения реестра владельцев ценных бумаг не ведется

—система ведения реестра владельцев ценных бумаг ведется

—порядок ведения реестра определяется по согласованию между эмитентом и регистратором

Договор на ведение реестра заключается

—только с одним юридическим лицом

—с любым количеством юридических лиц-регистраторов

—либо с регистратором, либо с депозитарием

Выберите верное определение категории номинального держателя (два правильных ответа)

—номинальный держатель - лицо, не являющееся владельцем ценных бумаг

—в качестве номинального держателя могут выступать брокеры и депозитарии, являющиеся профучастниками РЦБ

—в качестве номинального держателя может выступать любой профессиональный участник РЦБ

—номинальный держатель - лицо, зарегистрированное в системе ведения реестра, в том числе являющееся депонентом депозитария, и не являющееся владельцем в отношении этих ценных бумаг

Операции с ценными бумагами между владельцами ценных бумаг одного номинального держателя не отражаются у держателя реестра или депозитария

—отражаются

—не отражаются

—определяется договором между сторонами

Укажите утверждения, противоречащие требованиям ФЗ "О рынке ценных бумаг" (два правильных ответа)

—владелец ценных бумаг не имеет права требовать включения в выписку из системы ведения реестра информации о других владельцах ценных бумаг

—владелец ценных бумаг имеет право требовать включения в выписку из реестра информации о других владельцах ценных бумаг и количестве принадлежащих им бумаг

—выпиской из системы ведения реестра является документ, выдаваемый держателем реестра с указанием владельца лицевого счета и количества ценных бумаг каждого выпуска, числящихся на этом счете на дату выдачи выписки

—информация факта обременения ценных бумаг обязательствами в выписке из системы ведения реестра отсутствует

Фондовой биржей признается организатор торговли (2 правильных ответа)

—не совмещающий деятельность по организации торговли с иными видами деятельности

—созданный в форме некоммерческой организации

—не совмещающий деятельность по организации торговли с иными видами деятельности, за исключением деятельности по определению взаимных обязательств

Фондовая биржа вправе устанавливать количественные ограничения ее членов

—может

—не может

—вопрос не в компетенции биржи

В ФСФР обратился гражданин X с заявлением о выдаче ему лицензии профессионального участника РЦБ на осуществление дилерской деятельности. Определить, какое решение должен принять лицензирующий орган

—выдать лицензию при наличии всего комплекта необходимых документов

—отказать в выдаче лицензии

—выдать, если выполняется условие по достаточности капитала

Фирма "А" заключила договор на ведение реестра владельцев эмитированных ею ценных бумаг с профессиональными регистраторами. Однако после переизбрания руководства фирмы было принято решение заключить данный договор с другой фирмой-регистратором, при этом предыдущий договор не был аннулирован. Действия руководства фирмы по заключению иного договора на ведение реестра владельцев принадлежащих ей ценных бумаг правомерны

—да

—нет

—вопрос не в компетенции руководства биржи

Брокерская деятельность - совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании (три правильных ответа)

—договора поручения

—договора комиссии

—доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре

—договора о доверительном управлении

Дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг признается (два правильных ответа)

—организация первичного размещения ценных бумаг и гарантированный выкуп недоразмещенной части выпуска

—купля-продажа ценных бумаг от своего имени и за свой счет

—совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи

—выполнение обязательств покупки и/или продажи ценных бумаг по объявленным ценам

Этому виду деятельности соответствует деятельность по предоставлению услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг

—брокерской

—дилерской

—деятельности по организации торговли

—клиринговой деятельности

Совмещение деятельности по ведению реестра с другими видами профессиональной деятельности

—разрешается

—не разрешается

—допускается по соглашению с ФСФР РФ

Держателем реестра владельцев ценных бумаг может быть эмитент, если число акционеров не превышает

- 500
- 150
- 50
- ограничений нет

Перечисленные ниже виды деятельности являются в соответствии с ФЗ "О рынке ценных бумаг" видами профессиональной деятельности, за исключением

- брокерской
- депозитарной
- деятельности по управлению ценными бумагами
- деятельности по управлению инвестиционными фондами

Депозитарный договор должен содержать следующие существенные условия (четыре правильных ответа)

- однозначное определение предмета договора
- срок действия договора
- размер и порядок оплаты услуг депозитария, предусмотренных договором
- периодичность отчета депозитария
- наименование эмитента
- размер первоначальной и вариационной маржи

Объектом доверительного управления в соответствии с ФЗ "О рынке ценных бумаг" являются (три правильных ответа)

- ценные бумаги
- денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги
- денежные средства и ценные бумаги, полученные в процессе управления
- недвижимость и права на нее
- недвижимость, приобретенная в процессе управления

Вправе ли регистратор, осуществляющий ведение реестра акционеров ЗАО "Х" осуществлять сделки с этими акциями

- да, в любом случае
- да, если это предусмотрено договором на ведение реестра с ЗАО
- да, если это прямо не запрещено договором на ведение реестра с ЗАО
- нет

Отметьте утверждения в отношении порядка осуществления брокерской деятельности, не противоречащее ФЗ "О рынке ценных бумаг" (3 правильных ответа)

—сделки, осуществляемые по поручению клиентов, подлежат приоритетному исполнению брокером по сравнению с дилерскими операциями самого брокера

—сделки, осуществляемые брокером по поручению клиента и дилерские операции самого брокера должны исполняться в порядке их поступления

—не допускается передоверие брокером совершения сделок другому брокеру, если оно не оговорено в договоре комиссии или поручения

—в случае наличия у брокера интереса, препятствующего осуществлению поручения клиента на наиболее выгодных для клиента условиях, брокер обязан немедленно уведомить последнего о наличии у него такого интереса

Договор о счете депо должен быть заключен

—в простой письменной форме

—в нотариальной форме

—в простой письменной или нотариальной форме

—в форме, предусмотренном соглашением сторон

Укажите утверждение, противоречащее ФЗ "О рынке ценных бумаг", в отношении последствий и обязательств, возникающих в случае прекращения действия договора между эмитентом и держателем реестра

—держатель обязан передать реестр, данные и документы, составляющие систему ведения реестра, другому держателю реестра, указанному эмитентом

—передача данных системы ведения реестра производится в день расторжения договора

—все выписки, выданные прежним держателем реестра, считаются недействительными

—при замене держателя реестра эмитент за свой счет письменно уведомляет всех владельцев или дает объявление в СМИ

Брокер вправе гарантировать клиенту достижение минимального уровня доходности от инвестирования хранимых им денежных средств

—да, если договор комиссии предусматривает обязательство брокера по хранению денежных средств для инвестирования в ценные бумаги

—да, если договор предусматривает обязательство брокера по обеспечению минимального уровня доходности от инвестирования хранимых денежных средств

—нет, в случае, если брокер действует на основании договора поручения

—нет в любом случае

В соответствии с ФЗ "О рынке ценных бумаг" деятельность по управлению ценными бумагами осуществляется (три правильных ответа)

—юридическим лицом

—юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем

—от имени управляющего

—от имени клиента

- только в интересах клиента
- в интересах клиента или указанных им третьих лиц

Укажите признаки, характеризующие деятельность по управлению ценными бумагами в соответствии с ФЗ "О рынке ценных бумаг" (три правильных ответа)

- деятельность по управлению ценными бумагами может осуществляться только юридическим лицом
- управляющий действует от своего имени, осуществляя управление активами, принадлежащими клиенту, в интересах клиента или третьих лиц
- управляющий действует от имени и по поручению клиента, осуществляя управление активами, принадлежащими клиенту, в интересах клиента или третьих лиц
- объектами доверительного управления могут быть только ценные бумаги
- объектами доверительного управления могут быть денежные средства и ценные бумаги

Укажите профессиональных участников РЦБ, для которых действует законодательно установленное требование возмещения ущерба, причиненного клиенту в результате конфликта интересов профучастника и его клиента, о котором клиент не был уведомлен заранее (два правильных ответа)

- брокер
- дилер
- управляющий
- депозитарий

В соответствии с ФЗ "О рынке ценных бумаг" какое из нижеперечисленных требований обязана выполнить клиринговая организация для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами

- сформировать специальные фонды, минимальный размер которых устанавливает ФСФР РФ
- внедрить внутренние процедуры контроля правильности выполнения сверки и расчетов по сделкам с ценными бумагами
- унифицировать и стандартизировать процедуры сверки и расчетов по сделкам с ценными бумагами
- использовать многосторонний клиринг (неттинг)

Организатор торговли на РЦБ обязан раскрывать любому заинтересованному лицу следующую информацию, за исключением

- даты и номера лицензии на право осуществления деятельности в качестве организатора торговли
- списка ценных бумаг, допущенных к торгам
- правил, ограничивающих манипулирование ценами
- правил заключения и порядка исполнения сделок

Укажите случаи, когда номинальный держатель ценных бумаг не получает от держателя реестра вознаграждения за составление списка владельцев ценных бумаг, номинальным держателем которых он является

- если, указанный список требуется для составления реестра
- если указанный список требуется для составления реестра, но не чаще 1 раза в год
- ни в одном из перечисленных случаев

Передоверие регистратором части функций по сбору информации, входящей в систему ведения реестра

- допускается в отношении других регистраторов
- допускается в отношении депозитариев
- допускается в отношении номинальных держателей
- не допускается

Совокупность имущества, переданного инвесторами в доверительное управление управляющей компании в целях прироста этого имущества, является

- инвестиционным фондом
- коллективным инвестиционным фондом
- акционерным инвестиционным фондом
- паевым инвестиционным фондом

В соответствии с комплексной программой мер по обеспечению прав вкладчиков и акционеров к коллективным инвесторам относятся (четыре правильных ответа)

- банки
- кредитные союзы
- страховые организации
- акционерные инвестиционные фонды
- управляющие компании
- паевые инвестиционные фонды
- негосударственные пенсионные фонды

Эта форма коллективного инвестирования представляет собой имущественный комплекс без образования юридического лица

- паевый инвестиционный фонд
- акционерный инвестиционный фонд
- пенсионный фонд
- кредитный союз

Инвестиционный пай - (два правильных ответа)

- является именной ценной бумагой
- является именной ценной бумагой или ценной бумагой на предъявителя
- удостоверяет право владельца на получение дохода по результатам деятельности и участие в управлении

—удостоверяет право владельца на предъявление управляющей компании требования о выкупе пая

Прибыль юридического лица-инвестора паевого инвестиционного фонда возникает

- при продаже инвестиционного пая
- при получении дивидендов на инвестиционные паи
- при получении фондом доходов от реализации недвижимости

Укажите тип фонда, операционной структуре которого соответствует право инвестора ежедневно предъявлять управляющей компании требование о выкупе инвестиционных паев

- открытый
- бессрочный
- интервальный

Схема инвестирования, при которой средства, вложенные мелкими инвесторами, аккумулируются в единый фонд под управлением профессионального менеджера для их последующего вложения с целью получения прибыли (прироста) называется

- институциональным инвестированием
- профессиональным инвестированием
- коллективным инвестированием
- эффективным инвестированием

Укажите правильные утверждения в отношении форм коллективного инвестирования

- коллективное инвестирование предполагает привлечение средств частных лиц только путем размещения ценных бумаг
- схемы коллективного инвестирования предполагают фиксированные выплаты
- лица, предоставляющие свои денежные средства коллективному инвестору, самостоятельно несут риски, связанные с инвестированием

Укажите участников рынка ценных бумаг, в основе регулирования деятельности которых лежит лицензирование: I Профессиональные участники рынка ценных бумаг, II Организации, профессионально занимающиеся управлением инвестициями, III Эмитенты ценных бумаг, IV Инвесторы

- Только I
- Только I и II
- Только I, II и III
- Все вышеперечисленное

Заключение профессиональным участником рынка ценных бумаг договоров с инвестором, содержащих условия, ограничивающие права инвесторов имеет следующие последствия: I Указанные договоры

являются ничтожными, II Условия заключенных договоров являются ничтожными, III Лицензия профессионального участника может быть приостановлена, IV Лицензия профессионального участника может быть аннулирована:

—Только I

—Только I, III или IV

—Только II, III или IV

Укажите правильное утверждение в отношении размера вознаграждения и платы за услуги регистратора:

—Не чаще двух раз в год предоставление регистратором эмитенту реестра владельцев может осуществляться за плату, не превышающую затраты регистратора на его составление

—Регистратор вправе взимать со сторон сделки плату, в соответствии с количеством распоряжений о передаче ценных бумаг, одинаковую для всех юридических и физических лиц

—Регистратор вправе за предоставление услуг по перерегистрации прав на ценные бумаги взимать со сторон сделки плату в виде процента от объема сделки

В соответствии с Законом "О рынке ценных бумаг" в обязанности депозитария входит: I Ведение счета депо депонента, II Регистрация фактов обременения ценных бумаг депонента обязательствами, III Передача депоненту всей информации о ценных бумагах, полученной от эмитента или держателя реестра, IV Перечисление на счет депонента доходов по ценным бумагам:

—Только I и II

—Только I и III

—Только I, II и III

—Все вышеперечисленное

Номинальный держатель ценных бумаг не получает от держателя реестра вознаграждения за составление списка владельцев ценных бумаг, номинальным держателем которых он является в следующих случаях:

—Если указанный список требуется для составления реестра

—Если указанный список требуется для составления реестра, но не чаще 1 раза в год

—Если указанный список требуется для составления реестра, но не чаще 2 раз в год

Отметьте неправильное утверждение:

—Денежные средства клиентов, предоставивших брокеру право их использования, не могут зачисляться брокером на его собственный банковский счет

—Сделки, совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером взаем, именуются маржинальными сделками

—Величина обеспечения, предоставленного клиентом, определяется брокером по рыночной стоимости выступающих обеспечением ценных бумаг, сложившейся на торгах фондовой биржи и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг за вычетом установленной договором скидки

Укажите тип паевого инвестиционного фонда, операционной структуре которого соответствует право инвестора каждый рабочий день требовать от управляющей компании погашения принадлежащих ему инвестиционных паев:

- Открытый
- Бессрочный
- Интервальный

Обособленный имущественный комплекс без образования юридического лица представляет собой:

- Паевой инвестиционный фонд
- Акционерный инвестиционный фонд
- Пенсионный фонд
- Кредитный союз

Владелец инвестиционного пая открытого и интервального ПИФа НЕ имеет право на: I Предъявление требования о погашении пая, II Получение справки о стоимости чистых активов фонда, III Участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев, IV Получение дивидендов и процентов по инвестиционным паям:

- Только I
- Только III
- I и II
- III и IV

Инвестиционный пай открытого и интервального ПИФа: I является именной ценной бумагой, II является именной ценной бумагой или ценной бумагой на предъявителя, III права, удостоверенные паями, фиксируются в бездокументарной форме, IV права, удостоверенные паями, фиксируются как в бездокументарной, так и в документарной, V удостоверяет право владельца на получение дохода по результатам деятельности и участие в управлении, VI удостоверяет право владельца на предъявление управляющей компании требования о погашении пая:

- Верно I, III и VI
- Верно II, IV и V
- Верно I, II, IV и V
- Верно I, II, III, IV, V и VI

Укажите НЕверное утверждение в отношении прав владельцев инвестиционных паев открытых ПИФов:

- Право требовать надлежащего доверительного управления от Управляющей компании
- Право на получение денежной компенсации при прекращении ПИФа
- Право требовать погашения пая или выплаты в связи с этим денежной компенсации в любой день
- Право требовать выплаты денежной компенсации при погашении пая не позднее 15 дней со дня погашения его пая

Из перечисленных ниже укажите права владельцев инвестиционных паев закрытых ПИФов: I Право требовать надлежащего доверительного управления от Управляющей компании, II Право на получение соразмерной денежной компенсации при погашении пая, III Право участвовать в общем собрании владельцев паев, IV Право на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим ПИФ, если это предусмотрено правилами фонда:

- Только I
- Только I и II
- Только I, II и III
- Все перечисленные

Определить, что из нижеперечисленного обязан предпринять профессиональный участник в случае наличия конфликта интересов: I Немедленно уведомить клиента о возникновении конфликта интересов, II Предпринять все необходимые меры для разрешения конфликта интересов в пользу клиента, III Возместить убытки в случае, если конфликт интересов профессионального участника и его клиента, о котором клиент не был уведомлен, привел к исполнению этого поручения с ущербом для интересов клиента, IV Возместить убытки в любом случае, если конфликт интересов профессионального участника и его клиента привел к исполнению этого поручения с ущербом для интересов клиента, V Совершать сделки купли-продажи ценных бумаг по поручению клиентов в первоочередном порядке по отношению к дилерским операциям самого брокера:

- Только I, II и IV
- Только I, II и III
- Только I, II, IV и V
- Только I, II, III и V

Договор доверительного управления ценными бумагами заключается между:

- Владельцем ценных бумаг и выгодоприобретателем
- Учредителем управления и выгодоприобретателем
- Учредителем управления и управляющим
- Владельцем ценных бумаг и учредителем управления

Деятельность по управлению ценными бумагами совмещается с: I С депозитарной деятельностью, II С организацией торговли:

- II
- Все перечисленное
- I

Из перечисленных лиц могут оказывать услуги по учету прав собственности на предъявительские ценные бумаги: I Регистратор, II Депозитарий, III. Любое лицо, принявшее бумаги на ответственное хранение

- I
- III
- I или II
- II

Участниками биржевого рынка государственных ценных бумаг являются: I. Правительство Российской Федерации, II. Минфин России, III. Банк России, IV. Инвесторы, V. Дилеры

Ответы:

- Все, кроме I.
- I, II, IV, V
- I и II
- IV и V

Членами фондовой биржи, являющейся некоммерческим партнерством, могут быть:

- только иные фондовые биржи
- профессиональные участники рынка ценных бумаг
- только брокеры, дилеры и управляющие компании
- любые юридические лица

Сделки на торгах могут совершаться на основании: I. безадресных заявок II. адресных заявок III. Распоряжений IV. поручений

- I и II
- I и IV
- I, II и III
- I, II и IV

Участниками клиринга являются:

- лица, осуществляющие расчеты по ценным бумагам по результатам клиринга
- лица, предоставляющие услуги по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним
- лица, имеющие лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление клиринговой деятельности
- лица, в пользу которых на основании заключенных с ними договоров на клиринговое обслуживание осуществляется клиринг

Под учетной системой на рынке ценных бумаг понимается совокупность учетных институтов: I. организаций, осуществляющих деятельность по определению взаимных обязательств II. организаций, осуществляющих депозитарную деятельность III. организаций, осуществляющих деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг IV. организаций, осуществляющих денежные расчеты по ценным бумагам

—I и II

—II и III

—I, II и III

—Все перечисленное

Нью-йоркская фондовая биржа по своему организационно-правовому статусу является:

—корпорацией

—товариществом с ограниченной ответственностью

—компанией публичного права

—некоммерческой организацией

Фондовые биржи, являющиеся некоммерческими партнерствами, могут быть преобразованы в:

—акционерные общества

—хозяйственные общества и товарищества

—хозяйственные товарищества

—иные формы некоммерческих организаций

В органы государственной власти обратился гражданин Тасоев Ф.С. с заявлением о выдаче ему лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности. Определить, какое решение по данному заявлению должен принять орган государственного управления:

—выдать лицензию, если Тасоев Ф.С. зарегистрирован в качестве индивидуального предпринимателя

—отказать в выдаче лицензии, поскольку лицензия выдается только юридическим лицам

—отказать в выдаче лицензии, поскольку лицензия выдается только при совмещении с брокерской деятельностью

Фирма «Фитомед» заключила договор на ведение реестра владельцев эмитированных ею ценных бумаг с профессиональным регистратором. Однако после переизбрания руководства данной фирмы было принято решение заключить данный договор с иным профессиональным регистратором, при этом предыдущий договор не был аннулирован. Определить, могло ли руководство фирмы осуществить указанные действия:

—да, поскольку фирма вправе выбирать регистратора самостоятельно

—нет, поскольку фирма не имеет права пользоваться услугами другого регистратора

—нет, поскольку договор с другим регистратором может быть заключен только после расторжения с предшествующим

—да, поскольку эмитент может заключать договоры на ведение реестра с неограниченным числом регистраторов

Профессиональный брокер заключил договор поручения с клиентом на покупку ценных бумаг. Брокер, исследовав конъюнктуру рынка, пришел к выводу о том, что необходимые ценные бумаги на его фондовой бирже отсутствуют. Однако за несколько дней до истечения срока договора брокеру позвонил коллега и сообщил, что требующиеся ценные бумаги имеются на рынке одного из областных центров, и он смог бы приобрести их для указанного лица. Брокер принял предложение своего коллеги – брокера, уведомив при этом поручителя по договору. Определить, мог ли брокер передоверить право совершения сделки в пользу своего клиента:

—нет, поскольку передоверие сделки не допускается

—да, поскольку брокер может передоверить заключение сделки другому брокеру при условии уведомления об этом клиента

—да, поскольку брокер вправе передоверить исполнение сделки любому профессиональному участнику рынка ценных бумаг

—нет, поскольку исполнение сделки допускается только с согласия клиента

Представитель фирмы «Дюрасель», осуществляющей депозитарную деятельность на рынке ценных бумаг, передал в оперативное управление одному из участников фондового рынка ценные бумаги, находящиеся у него на хранении по депозитарному договору, принадлежащие на праве собственности фирме «Люкс», мотивируя свои действия заботой об имущественных интересах депонента. Определить, правомерность действий депозитария в данной ситуации:

—не правомерны, поскольку обязанностью депозитария является только учет прав на ценные бумаги

—не правомерны, поскольку для осуществления данных действий депозитарий должен уведомить клиента

—правомерны, поскольку эти операции являются обязанностью депозитария

—правомерны, поскольку данные действия произведены в интересах клиента

При привлечении фирмы «Норд», занимающейся депозитарной деятельностью, к административной ответственности за совершение нарушения таможенных правил судебным исполнителем было наложено взыскание на имущество, принадлежащее данной фирме, и учитываемые у нее по депозитарным договорам акции ее депонентов. Определить правомерность действий судебного исполнителя в данной ситуации:

—правомерны, поскольку депоненты депозитария отвечают по его обязательствам

—правомерны, поскольку взыскание налагается на все имущество, находящееся у юридического лица

—неправомерны, поскольку взыскание налагается только на имущество, принадлежащее юридическому лицу на праве собственности

При расторжении договора на ведение реестра владельцев ценных бумаг между фирмой «Балтекс Нева» - профессиональным держателем реестра владельцев ценных бумаг – и одним из ее клиентов последний потребовал передать иному профессиональному его держателю владельцев ценных бумаг информацию, полученную от эмитента, все данные и документы, составляющие систему ведения реестра на дату прекращения договора. Однако фирма «Балтекс Нева» отказалась производить указанные действия. Определить, правомерен ли был отказ данной фирмы:

—неправомерен, поскольку регистратор обязан передать все данные, входящие в систему реестра при расторжении договора

—правомерен, поскольку регистратор имеет право передать все данные, входящие в систему реестра при расторжении договора

—неправомерен, поскольку регистратор имеет право передать все данные, входящие в систему реестра при расторжении договора

—правомерен, поскольку данные, входящие в систему ведения реестра, составляют коммерческую тайну

В фирму «Чайка», осуществляющую деятельность профессионального держателя реестра владельцев ценных бумаг, при размещении этих ценных бумаг обратился гражданин Юнко Р.Р. с просьбой подготовить на его имя выписку из реестра ценных бумаг. Сотрудник указанной фирмы предоставил гражданину Юнко Р.Р. указанный документ и предложил ему внести за это некую сумму, сославшись на то, что такие услуги оказываются фирмой ее клиентам за плату. Определить, правомерно ли предложение об оплате услуг сотрудника данной фирмы:

—правомерно, поскольку возмещение стоимости услуг регистратора может осуществлять владелец ценных бумаг

—неправомерно, поскольку возмещение стоимости услуг регистратора осуществляет эмитент

—неправомерно, поскольку регистратор не имеет право взыскивать средства с владельцев ценных бумаг за совершение операций по их лицевым счетам

Акция номиналом 700 рублей приобретена за 1000 рублей и продана чрез год за 1100 руб. Ставка дивиденда – 20 % годовых. Совокупная доходность составляет:

—24,0%

—140 рублей

—26,3%

—100 рублей

Акция приобретена по номинальной стоимости 500 рублей, ставка дивиденда 25% годовых. Через год курс акции снизился на 10% и владелец ее продал. Совокупный доход по акции составил:

- 75 рублей
- 125 рублей
- 175 рублей

Акция номиналом 1000 рублей приобретена за 1200 рублей и продана через год за 1500 рублей. Ставка дивиденда -20% годовых. Совокупная доходность составляет:

- 41,67%
- 500 руб.
- 25 %
- 300 рублей

Облигация номиналом 1200 руб. приобретена за 800 рублей и продана через год за 900 рублей. Купонная ставка составляет 5% годовых. Годовой купонный доход составляет:

- 60 руб.
- 40 руб.
- 20 %
- 45 руб.

Инвестор приобрел акцию по номинальной стоимости 900 рублей при размере дивиденда 20% годовых. Учетная ставка банковского процента – 10,5 %. Курсовая стоимость акции составляет:

- 1714,3 руб.
- 472,5 руб.
- 1516,4 руб.

Акции номиналом 1000 руб. приобретена за 1400 рублей и продана через год за 1350 рублей. Ставка дивиденда 10% годовых. Совокупный доход составит:

- 50 руб.
- 64 руб.
- 50%
- 55 руб.

Инвестор приобрел акцию по номинальной стоимости 2600 рублей при размере дивиденда 15 % годовых. Учетная ставка банковского процента – 11 %. Курсовая стоимость акции составляет:

- 3545,5 руб.
- 1906,7 руб.
- 2478,8 руб.

Акция приобретена по номинальной стоимости 810 рублей, ставка дивиденда 20% годовых. Через год курс акции снизился на 10% и владелец ее продал. Совокупный доход по акции составил:

- 81 руб.
- 162 руб.
- 243 руб.

Облигация номиналом 600 руб. приобретена за 550 рублей и продана через год за 560 рублей. Купонная ставка составляет 4% годовых. Годовой купонный доход составляет:

- 24 руб.
- 22 руб.
- 16 %
- 22,4 руб.

Тема 6. Кредитная организация как профессиональный участник рынка ценных бумаг

Укажите инструменты, обладающие следующими характеристиками: выпускаются банком, имеют плавающую процентную ставку, иногда выпускаются в форме документа на предъявителя, могут обращаться на вторичном рынке и имеют номинал в валюте РФ

- векселя
- сертификаты
- сберкнижка на предъявителя
- РЕПО

Банки могут выпускать депозитные сертификаты

- только до востребования
- только срочные
- срочные и до востребования
- на срок, не более одного года

АО учреждено с уставным капиталом 100 000 руб. Уставом АО определено, что общее количество объявленных акций номинальной стоимостью 1000 руб. составляет 2000 шт. АО произвело размещение 1000 дополнительных акций номинальной стоимостью 1000 руб. Уставной капитал общества будет равен:

- 100 000 руб
- 1 100 000 руб
- 2 000 000 руб

В момент учреждения учредители общества приобрели 100 акций номинальной стоимостью 1000 руб. Уставом общества определено, что общее количество объявленных акций номинальной стоимостью 1000 руб. составляет 500. Общество не производило размещения дополнительных акций. Уставный капитал общества равен:

- 100 000 руб
- 500 000 руб
- 600 000 руб

Депозитарий открывает счет депо эмитента при обслуживании на рынке государственных краткосрочных бескупонных облигаций

- Банку России
- любому дилеру
- Министерству Финансов РФ
- расчетной системе

Генеральным агентом эмитента по обслуживанию государственных ценных бумаг является

- Правительство РФ
- Министерство экономики РФ
- Министерство финансов РФ
- Банк России

Долговые обязательства Правительства РФ к составу внутреннего государственного долга

- не относятся
- относятся
- определяются условиями займа

Физические лица для инвестирования средств в государственные ценные бумаги (ОФЗ-ПК, ОФЗ-ПД) должны обратиться

- в Банк России
- на Московскую межбанковскую валютную биржу (ММВБ)
- в любой коммерческий банк
- к дилеру на рынке ГКО
- к любому профучастнику РЦБ

Доход в виде процентных выплат предусмотрен условиями эмиссии (три правильных ответа)

- государственных краткосрочных обязательств (ГКО)
- облигаций федерального займа (ОФЗ)
- облигаций государственного внутреннего валютного займа (облигации ВЭБ)
- облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ)

В оплату дополнительного выпуска акций банка могут быть приняты (два правильных ответа)

- банковские здания
- денежные средства
- конвертируемые ценные бумаги
- нематериальные актив

Порядок выпуска ценных бумаг (акций и облигаций) кредитных организаций регулируется

- ФЗ "О рынке ценных бумаг"
- ФЗ "Об акционерных обществах"
- инструкцией ЦБ РФ

Депозитные сертификаты могут (два правильных ответа)

- выпускаться как в разовом порядке, так и сериями
- выпускаться в валюте РФ и в иностранной валюте
- служить расчетным средством за товары
- быть именными и на предъявителя

Повторный выпуск акций банка может включать выпуск

- только обыкновенных акций
- только привилегированных акций
- обыкновенных и привилегированных акций

Государственной регистрации подлежат

- все выпуски акций и облигаций
- все выпуски акций, облигаций, векселей и сертификатов
- все выпуски векселей и сертификатов

Размещение облигаций должно быть закончено

- не позднее, чем через 30 дней после начала эмиссии
- по истечении одного года с даты начала эмиссии
- нет ограничений

Целью проведения операций РЕПО является

- хеджирование
- рефинансирование банка
- поддержание ликвидности рынка
- получение доходов

При учреждении кредитной организации оплата акций производится ее учредителями

- по номинальной стоимости
- по рыночной стоимости
- по договорной цене

При учреждении кредитной организации в форме АО акции должны быть

- размещены среди ее учредителей
- реализованы путем открытой подписки
- размещены на бирже

Деятельность банка по выпуску собственных ценных бумаг называется

- инвестиционной
- эмиссионной

- брокерской
- депозитарной

Увеличение уставного капитала коммерческого банка могут осуществлять путем (три правильных ответа)

- размещения дополнительных акций
- путем капитализации
- размещения облигаций
- увеличения номинала уже выпущенных акций

Коммерческие банки в Российской Федерации на основе банковской лицензии на рынке ценных бумаг могут выступать в качестве (два правильных ответа)

- эмитента
- инвестора
- депозитария
- андеррайтера

Коммерческий банк инвестировать свои средства в муниципальные облигации

- имеет право
- не имеет право
- имеет право после разрешения ЦБ РФ

Коммерческий банк имеет право быть брокером по операциям с государственными ценными бумагами

- имеет право
- не имеет права
- имеет право, только после получения лицензии ЦБ РФ

Совершение банком сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи называется

- брокерской деятельностью
- дилерской деятельностью
- деятельностью по управлению ценными бумагами
- клирингом

Договор между эмитентом и банком об организации и гарантировании первичного размещения ценных бумаг называется договором

- андеррайтинга
- комиссии
- поручения
- купли-продажи

К инвестиционным операциям банка можно отнести (два правильных ответа)

- приобретение ГКО для клиентов банка
- приобретение ГКО для пополнения собственного портфеля ценных бумаг
- открытие и ведение счетов ДЕПО клиентов банка
- приобретение акций промышленных компаний

Если коммерческий банк ориентирован на минимальные риски, высокую надежность и ликвидность ценных бумаг, то инвестиционная политика банка

- консервативная
- агрессивная
- умеренная

Банк выступает в роли инвестора при

- покупке-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента
- покупке-продаже ценных бумаг за собственный счет
- эмиссии ценных бумаг
- хранении и управлении ценными бумагами клиента

Укажите виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг (пять правильных ответов)

- брокерская деятельность
- инвестиционная деятельность
- эмиссионная деятельность
- деятельность по доверительному управлению ценными бумагами
- дилерская деятельность
- деятельность по ведению реестра ценных бумаг
- депозитарная деятельность
- деятельность по ведению реестра

Кредитная организация может выпускать ценные бумаги в одной из следующих форм (три правильных ответа)

- именные документарные
- именные бездокументарные
- документарные ценные бумаги на предъявителя
- бездокументарные ценные бумаги на предъявителя

Кредитная организация, созданная в форме АО, формирует свой уставный капитал из

- балансовой стоимости акций
- рыночной стоимости акций
- номинальной стоимости акций, приобретенных акционерами

Номинальная стоимость облигаций может быть выражена (два правильных ответа)

- в валюте РФ
- в иностранной валюте
- в имущественном эквиваленте

Кредитная организация может выпускать облигации (семь правильных ответов)

- именные
- на предъявителя
- обеспеченные залогом
- без обеспечения
- процентные
- дисконтные
- конвертируемые в акции
- долевые
- ордерные

Банк создан в форме закрытого АО. Максимальное число его акционеров

- 10
- 20
- 50
- 100
- 500

Коммерческие банки в Российской Федерации ... выполнять функции профессиональных участников рынка ценных бумаг

- могут
- не могут
- могут только после получения соответствующей лицензии ЦБ РФ

В случае досрочного предъявления сберегательного сертификата к оплате банк – эмитент

- не обязан оплачивать данный сертификат
- обязан выплачивать только сумму вклада
- обязан выплатить сумму вклада и процента по ставке «до востребования»
- обязан выплатить сумму вклада и процентов полностью

Срок сберегательного сертификата просрочен. В этом случае банк обязан погасить его:

- по первому требованию
- в течение 10 дней
- в течение 30 дней
- не обязан погашать вообще

Срок депозитного сертификата просрочен. В этом случае банк обязан погасить его:

- по первому требованию
- в течение 10 дней
- в течение 30 дней
- не обязан погашать вообще

Депозитные и сберегательные сертификаты могут погашаться:

- деньгами
- депозитными и сберегательными сертификатами с более поздними сроками погашения
- векселями
- чеками
- товарами

Тема 7. Биржевое дело

Фондовая биржа является

- коллективным инвестором
- эмитентом
- профессиональным участником РЦБ

По законодательству РФ членами фондовой биржи могут являться

- только юридические лица
- только физические лица
- только кредитные организации
- только профессиональные участники РЦБ

По законодательству РФ фондовая биржа может быть создана в форме (два правильных ответа)

- акционерного общества
- некоммерческого партнерства
- общества с ограниченной ответственностью

Обеспечение денежных операций, связанных с исполнением сделок с ценными бумагами, является назначением:

- системы платежа
- торговой системы
- системы клиринга

Стандартизация сделок, используемая в биржевой торговле, предполагает, что в договорах купли-продажи ценных бумаг заранее зафиксированы следующие условия сделки, за исключением:

- количества ценных бумаг
- цены
- условий поставки и платежа
- сроков исполнения сделки

При первичном размещении ценных бумаг может использоваться следующий механизм установления цены размещения

- аукцион
- система с маркет-мейкерами
- система, основанная на заявках

Разновидность клиринга, осуществляемого в режиме реального времени, предполагающего немедленную обработку биржевой сделки после ее заключения, называется

- непрерывным клирингом
- периодическим клирингом
- систематическим клирингом
- многосторонним клирингом

Применение неттинга при организации расчетов по сделкам с ценными бумагами (три правильных ответа)

- уменьшает количество операций при расчетах
- увеличивает количество операций при расчетах
- удешевляет расчеты
- не сказывается на стоимости расчетов
- снижает системные риски по исполнению сделок
- увеличивает системные риски по исполнению сделок

На этом этапе процесса совершения сделки осуществляется переход прав собственности на ценные бумаги

- определение существенных условий сделки
- подтверждение сделки
- заключение сделки
- исполнение сделки

Максимально снижает риски неисполнения сделок с ценными бумагами

- депонирование ценных бумаг
- принцип "ППП" - поставка против платежа
- непрерывный клиринг

Подтверждение параметров всех заключенных в данной торговой системе сделок является назначением

- системы раскрытия информации
- биржевой торговой системы
- системы клиринга
- системы платежа

Установление рыночных цен на ценные бумаги и обеспечение совершения сделок по установленным ценам является назначением

- системы клиринга
- аукционной системы
- биржевой торговой системы

Укажите неверные утверждения в отношении назначения различных систем инфраструктуры РЦБ (два правильных ответа)

- подтверждение параметров всех заключенных сделок в системе является назначением биржевой торговой системы

- установление рыночных цен на ценные бумаги и обеспечение совершения сделок по установленным ценам является назначением системы раскрытия информации
- наличие и подлинность покупаемых (продаваемых) ценных бумаг гарантирует система регистрации прав собственности

Способ установления рыночной цены, при котором осуществляется предварительный сбор заявок с последующим их сравнением и выбором наилучшей цены, называется

- аукцион
- рынок на основе приказов
- система с маркет-мейкерами

Торги, в ходе которых установленная заранее стартовая цена на лот постепенно снижается до поступления заявки на покупку лота, характеризует

- голландский аукцион
- английский аукцион
- закрытый аукцион

Торги, в ходе которых установленная заранее стартовая цена на лот постепенно увеличивается до поступления заявки на покупку лота, характеризует

- голландский аукцион
- английский аукцион
- закрытый аукцион

Маркет-мейкер принимает на себя обязательства

- покупать и продавать ценные бумаги по объявленным им ценам
- покупать и продавать ценные бумаги по поручению клиентов по ценам, зафиксированным в торговой системе на начало торгового дня
- заключение сделок от своего имени с участниками торговли по ценам торгового дня

Снижению рисков инфраструктуры РЦБ способствует

- разделение различных видов рисков для построения различных механизмов управления ими
- разработка подходов к распределению рисков по классам активов (диверсификация)
- концентрация операций в специализированных структурах

Вид клиринга, при котором вычисляется нетто-позиция каждого из участников торгов в отношении каждого контрагента, называется

- периодическим клирингом
- непрерывным клирингом
- двусторонним клирингом
- многосторонним клирингом

Вид клиринга, при котором суммируются все сделки каждого участника торгов с разными контрагентами и в результате каждый участник торгов получает одну позицию по каждому виду ценных бумаг, называется

- непрерывным клирингом
- периодическим клирингом
- двусторонним клирингом
- многосторонним клирингом

Укажите верное утверждение в отношении двустороннего и многостороннего клиринга

- многосторонний клиринг предполагает обработку множества сделок, накопившихся в конце периода, а двусторонний клиринг предполагает немедленную обработку каждой сделки
- результатом многостороннего клиринга является вычисление взаимных нетто-позиций каждой пары участников торговли, а результатом двустороннего клиринга является вычисление позиции каждого участника торговли по каждому виду ценных бумаг
- результатом многостороннего клиринга является вычисление позиции каждого участника торговли по каждому виду ценных бумаг, результатом двустороннего клиринга является вычисление взаимных нетто-позиций каждой пары участников торговли

Предметом деятельности биржи является (два правильных ответа)

- организация торговли финансовыми инструментами
- реклама финансовых инструментов, обращаемых на рынке
- определение рыночных цен инструментов фондового рынка
- определение доходности инструментов фондового рынка

Выберите неправильные утверждения (два правильных ответа)

- деятельность биржи может осуществляться после подачи заявления на получение лицензии в ФСФР
- порядок совершения сделок с ценными бумагами в торговой системе биржи регулируется ФСФР
- биржа самостоятельно избирает и вырабатывает для себя порядок совершения сделок с ценными бумагами в торговой системе биржи

Торговая сессия - это

- интервал времени в течение рабочего дня биржи, во время которого торговая система открыта для приема заявок
- интервал времени в течение рабочего дня биржи, во время которого торговая система открыта для регистрации участников торгов
- интервал времени в течение рабочего дня биржи, во время которого торговая система открыта для приема заявки и фиксации сделок

Биржевая торговля строится на следующих принципах (два правильных ответа)

- полное доверие между клиентом и его представителем на бирже
- гласность торгов
- закрытый характер торгов

Несоответствие между ценами покупки и продажи называется

- спрэдом
- разрывом
- разницей
- курсом

Котировальная комиссия - это орган...

- осуществляющий отбор ценных бумаг с целью недопущения на биржу финансовых инструментов недостаточно надежных эмитентов
- ведущий учет ценных бумаг, их прием к котировке и рекомендуемый начальную цену ценных бумаг
- регистрирующий наивысшую и наименьшую цену обращаемых инструментов в процессе торгов

Все сделки с ценными бумагами делятся на следующие группы (два правильных ответа)

- кассовые
- наличные
- срочные
- отложенные

Возможны следующие виды поручений клиента брокеру (два правильных ответа)

- лимитное поручение
- рыночное поручение
- поручение своп

Выберите правильное утверждение (два правильных ответа)

- маржевые сделки - это покупка ценных бумаг с частичной оплатой заемными средствами
- маржевые сделки - это продажа займы
- маржевые сделки характерны для начинающих инвесторов
- маржевые сделки не характерны для начинающих инвесторов

Сделки без покрытия -

- представляют собой "продажу займы"
- относятся к категории срочных сделок
- относятся к кассовым сделкам

Выберите правильное утверждение (два правильных ответа)

- спекулянты, играющие на повышение - "быки"
- спекулянты, играющие на повышение - "медведи"
- спекулянты, играющие на понижение - "медведи"

—спекулянты, играющие на понижение - "быки"

Индекс РТС – это:

—взвешенный индекс, при расчете которого используются 50 акций с наибольшей капитализацией допущенных к торгам на ОАО "Московская биржа ММВБ-РТС"

—индекс акций, отнесенных ко второму эшелону по признакам ликвидности и капитализации и допущенных к торгам на НП "Фондовая биржа "Российская Торговая Система"

—взвешенный по эффективной (рыночной) капитализации индекс рынка наиболее ликвидных рублевых облигаций российских эмитентов, допущенных к обращению на фондовой бирже с включением в котировальные листы биржи

Индекс ММВБ – это:

—взвешенный по эффективной (рыночной) капитализации индекс рынка наиболее ликвидных рублевых облигаций российских эмитентов, допущенных к обращению на Фондовой бирже "ММВБ" с включением в котировальные листы биржи

—взвешенный по рыночной капитализации индекс рынка наиболее ликвидных акций российских эмитентов, допущенных к обращению в ОАО «Московская биржа ММВБ-РТС»

—ценовой, не взвешенный индекс, рассчитываемый как среднее арифметическое изменения цен 10 наиболее ликвидных акций, допущенных к обращению в ЗАО «ФБ ММВБ»

—технический индекс, рассчитываемый ЗАО «ФБ ММВБ» в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и используемый при принятии ЗАО «ФБ ММВБ» решения о приостановке торгов ценными бумагами в случае превышения допустимых границ колебаний индекса

Индекс "Standard & Poor's" (S&P) – это:

—простой средний показатель движения курсов акций 30 крупнейших компаний США

—взвешенный по рыночной стоимости показатель движения курсов акций всех корпораций, зарегистрировавших свои бумаги на Нью-Йоркской фондовой бирже

—взвешенный арифметический индекс, рассчитываемый на базе 100 крупнейших по рыночной капитализации компаний Великобритании на поминутной основе

—представляет собой взвешенный по рыночной стоимости индекс акций 500 корпораций, которые представлены в нем в следующей пропорции: 400 промышленных корпораций, 20 транспортных, 40 финансовых и 40 коммунальных компаний

Шаг цены – это:

- минимально возможная разница между ценами, указанными в заявках одной направленности (покупка или продажа)
- максимально возможная разница между ценами, указанными в заявках одной направленности (покупка или продажа)
- минимально возможная разница между ценами, указанными в заявках разной направленности (покупка и продажа)
- максимально возможная разница между ценами, указанными в заявках одной направленности (покупка и продажа)

Стандартный лот – это:

- максимально допустимое количество ценных бумаг в одной заявке
- минимально допустимое количество ценных бумаг в одной заявке
- максимально допустимое количество заявок
- минимально допустимое количество заявок

Подтверждение параметров всех заключенных в данной торговой системе сделок является назначением:

- системы раскрытия информации
- торговой системы
- системы клиринга
- системы платежа

Разновидностью клиринга, в результате которого определение обязательств каждого участника клиринга и расчеты по ценным бумагам и денежным средствам осуществляются по каждой совершенной участником клиринга сделке клирингового пула, называется:

- простой клиринг
- многосторонний клиринг
- централизованный клиринг
- клиринг без предварительного обеспечения
- клиринг с частичным обеспечением
- клиринг с полным обеспечением

Разновидностью клиринга, в результате которого определение обязательств каждого участника клиринга и расчеты по ценным бумагам и денежным средствам осуществляются по всем совершенным участником клиринга сделкам клирингового пула, называется:

- простой клиринг
- многосторонний клиринг
- централизованный клиринг
- клиринг без предварительного обеспечения
- клиринг с частичным обеспечением
- клиринг с полным обеспечением

Разновидностью клиринга, когда клиринговая организация может выступать стороной по обязательствам, вытекающим из сделок клирингового пула, называется:

- простой клиринг
- многосторонний клиринг
- централизованный клиринг
- клиринг без предварительного обеспечения
- клиринг с полным обеспечением
- клиринг с частичным обеспечением

Разновидностью клиринга, при котором клиринговая организация может предоставить участникам клиринга право совершать сделки в пределах количества ценных бумаг и денежных средств, зачисленных ими на торговые счета либо приобретенных (приобретаемых) ими в процессе торгов через организатора торговли до выставления в торговую систему организатора торговли заявки, называется:

- централизованный клиринг
- клиринг без предварительного обеспечения
- клиринг с полным обеспечением
- клиринг с частичным обеспечением
- многосторонний клиринг
- простой клиринг

Разновидностью клиринга, при котором клиринговая организация может предоставить участникам клиринга право совершать сделки в пределах, определенных клиринговой организацией лимитов участников клиринга, которые зависят от установленной клиринговой организацией оценочной стоимости ценных бумаг и от суммы денежных средств, зачисленных ими на торговые счета либо приобретенных (приобретаемых) ими в процессе торгов через организатора торговли до выставления в торговую систему организатора торговли заявки, называется:

- централизованный клиринг
- клиринг без предварительного обеспечения
- клиринг с полным обеспечением
- клиринг с частичным обеспечением
- многосторонний клиринг
- простой клиринг

Разновидностью клиринга, при котором клиринговая организация может предоставить участникам клиринга право совершать сделки без предварительного зачисления на торговые счета ценных бумаг и денежных средств, называется:

- централизованный клиринг
- клиринг без предварительного обеспечения
- клиринг с полным обеспечением
- клиринг с частичным обеспечением
- многосторонний клиринг
- простой клиринг

Неттинг – это:

- деятельность по заключении договоров на клиринговое обслуживание между участниками торгов
- часть клиринга, процесс, при котором происходит зачет разнородных требований
- этап клиринга, на котором происходит регистрация участником клиринга своих клиентов в клиринговой организации
- зачет встречных однородных обязательств и требований по ценным бумагам и (или) денежным средствам

Мукомольное предприятие заключило контракт на продажу 100 т муки по цене 1000 руб. с поставкой через 2 месяца. Из-за недостатка складских помещений оно вынуждено отложить закупку пшеницы до даты поставки с учетом времени, необходимого для помола, упаковки и транспортировки. Опасаясь, что к моменту закупки пшеницы цены могут подняться, предприятие покупает достаточное количество фьючерсных контрактов на бирже. Определить, с каким видом хеджирования мы имеем дело в данной ситуации:

- хеджирование контрактом на покупку
- хеджирование контрактом на продажу
- хеджирование офсетной сделкой

Мукомольное предприятие заключило контракт на продажу 100 т муки по цене 1000 руб. с поставкой через 2 месяца. Из-за недостатка складских помещений оно вынуждено отложить закупку пшеницы до даты поставки с учетом времени, необходимого для помола, упаковки и транспортировки. Опасаясь, что к моменту закупки пшеницы цены могут подняться, предприятие покупает достаточное количество фьючерсных контрактов на бирже. Допустим, опасения оправдались, и цена на пшеницу повысилась до 1200 руб. Определить, что принесет сделка продажи фьючерсов на бирже:

- принесет прибыль и покроет убытки по сделке с реальным активом
- принесет убытки от продажи фьючерсов на бирже
- результат сделки определить нельзя

Мукомольное предприятие заключило контракт на продажу 100 т муки по цене 1000 руб. с поставкой через 2 месяца. Из-за недостатка складских помещений оно вынуждено отложить закупку пшеницы до даты поставки с учетом времени, необходимого для помола, упаковки и транспортировки. Опасаясь, что к моменту закупки пшеницы цены могут подняться, предприятие покупает достаточное количество фьючерсных контрактов на бирже. Что будет, если цена на пшеницу к моменту закупки снизится?

- мукомольное предприятие получит прибыль
- мукомольное предприятие получит убытки
- изменение цены на пшеницу не отразится на результатах деятельности мукомольного предприятия

Продавец продал в феврале на бирже партию стали - 500 тонн по цене 500 руб. с поставкой в апреле. К сроку поставки цена на сталь на бирже повысилась до 550 руб. за 1 т. Определить, кто выиграл в данной ситуации:

—покупатель

—продавец

—результат сделки обоих участников будет равен 0

Покупатель купил в январе на бирже партию сахара – 600 т по цене 600 руб. за тонну с поставкой в марте. К сроку поставки цена на сахар упала на бирже до 570 руб. за тонну. Определить, кто выиграл в данной ситуации:

—покупатель

—продавец

—результат сделки обоих участников будет равен 0

Покупатель купил в январе на бирже партию сахара – 600 т по цене 600 руб. за тонну с поставкой в марте. К сроку поставки цена на сахар упала на бирже до 570 руб. за тонну. Определить, кто проиграл в данной ситуации:

—покупатель

—продавец

—результат сделки обоих участников будет равен 0

Заклучена сделка с опционом на покупку 100 контрактов компании М по цене 500 долл. за контракт сроком на 6 месяцев. При этом премия, выплаченная продавцу, составляет 50 долл. за контракт. Определить, когда покупатель воспользуется своим правом купить у продавца эти контракты:

—при повышении цены контракта более 500 долларов

—при понижении цены контракта до 450 долларов

—при повышении цены контракта более 550 долларов

—при понижении цены контракта до 400 долларов

Покупатель 1 сентября собирается купить квартиру за 100000 долларов, но сейчас у него таких денег нет, но он уверен, что к 1 декабря соберет деньги. Продавец квартиры готов подождать с продажей, но хочет застраховать сделку с помощью опциона. Стоимость опциона принять равной 10 % от стоимости сделки. Определить, как выглядит опцион, который выпишет продавец в данном случае:

—право продать квартиру по цене 100000 долларов 1 декабря покупателю

—право купить квартиру по цене 100000 долларов 1 декабря у продавца

—обязательство продать квартиру по цене 100000 долларов 1 декабря покупателю

—обязательство купить квартиру по цене 100000 долларов 1 декабря у продавца

Заклучена сделка с премией, предусматривающая покупку 100 контрактов на поставку товара компании М по 200 долл. за контракт. При этом премия составляет 10 долл. за контракт. В день исполнения этой сделки покупатель может, заплатив 20000 долл., получить 100 контрактов компании М, либо, уплатив премию в 1000 долл., отказаться от сделки. Определить, в каком случае покупателю выгодно уплатить премию и отказаться от сделки:

- если стоимость контракта на рынке упадет до 150 долларов
- если стоимость контракта вырастет до 250 долларов
- если стоимость контракта составит 200 долларов

Заклучена сделка с премией, предусматривающая покупку 100 контрактов на поставку товара компании М по 200 долл. за контракт. При этом премия составляет 10 долл. за контракт. В день исполнения этой сделки покупатель может, заплатив 20000 долл., получить 100 контрактов компании М, либо, уплатив премию в 1000 долл., отказаться от сделки. Определить результат сделки для покупателя, если стоимость контракта упадет до 180 долл.:

- прибыль в сумме 2000 долларов
- убыток в сумме 1000 долларов
- результат сделки будет равен 0
- прибыль в сумме 1000 долларов
- убыток в сумме 2000 долларов

Посредник покупает большую партию (100 тонн) сезонного товара по цене 1000 руб. за 1 тонну для того, чтобы затем обеспечить поставку своим потребителям. Через некоторое время цены на товар, находящийся на складе, снизились до 800 руб. за тонну. Если не прибегнуть к хеджированию, посредник может понести значительные убытки. Определить вид хеджирования в данной ситуации:

- хеджирование продажей
- хеджирование покупкой
- хеджирование офсетной сделкой

Заклучена сделка с премией, предусматривающая покупку 100 контрактов на поставку товара компании М по 200 долл. за контракт. При этом премия составляет 10 долл. за контракт. В день исполнения этой сделки покупатель может, заплатив 20000 долл., получить 100 контрактов компании М, либо, уплатив премию в 1000 долл., отказаться от сделки. Определить результат сделки для покупателя, если в момент ее исполнения курс поднимется до 220 долл. за контракт?

- прибыль в сумме 2000 долларов
- убыток в сумме 1000 долларов
- результат сделки будет равен 0
- прибыль в сумме 1000 долларов
- убыток в сумме 2000 долларов

Инструкцию клиента своей брокерской фирме купить или продать контракт на ценные бумаги называют:

- брокерским приказом
- брокерским советом
- брокерским договором
- нет правильного ответа

Официально зарегистрированную на бирже цену покупки и продажи ценных бумаг называют:

- котировальной ценой
- рыночной ценой
- номинальной ценой
- балансовой ценой

Если брокер отдает распоряжение немедленно купить или продать определенное число акций по рыночному курсу на принципах эффективного исполнения приказа, то он выполняет:

- рыночный приказ
- буферный приказ
- лестничный приказ
- комбинированный приказ

Процедуру листинга и делистинга устанавливает:

- сама фондовая биржа
- орган, регистрирующий выпуски ценных бумаг
- орган, лицензирующий фондовую биржу
- ЦБРФ

Служащие фондовой биржи в РФ участвовать в деятельности фондовой биржи в качестве предпринимателей право:

- имеют
- не имеют

Приказ купить или продать ценную бумагу по указанной или более выгодной цене называется:

- рыночным
- лимитированным (с ограничением цены)
- стоп-приказом
- шкалированным(лестничным)
- альтернативным

Переход прав собственности на ценные бумаги при совершении сделки осуществляется на этапе:

- определения существенных условий сделки
- подтверждения сделки
- заключения сделки
- исполнения сделки

Способ установления рыночной цены, при котором осуществляется предварительный сбор заявок с последующим их сравнением и выбором наилучшей цены, называется:

- аукционом
- рынком на основе приказов
- системой с маркет-мейкерами