

Тема 1. Основы профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Перечень видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг определяется:

- Федеральным законом «О рынке ценных бумаг»
- Гражданским кодексом РФ
- подзаконными нормативными актами ФСФР России
- Федеральным законом «О профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг»

Требования к размеру собственных средств профессиональных участников РЦБ устанавливаются:

- Федеральным законом «О рынке ценных бумаг»
- подзаконными нормативными актами Министерства финансов РФ
- подзаконными нормативными актами ФСФР России
- Федеральным законом «О профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг»

Распределение полномочий по регулированию профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг между ФСФР России и региональными отделениями ФСФР определяется:

- Федеральным законом «О рынке ценных бумаг»
- Федеральным законом «О Федеральной службе по финансовым рынкам»
- постановлениями Правительства РФ
- подзаконными нормативными актами ФСФР России

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» определяет:

- порядок ведения профессиональными участниками рынка ценных бумаг внутреннего учета сделок с ценными бумагами
- требования к ценным бумагам, которые могут являться базовым активом срочных сделок на фондовых биржах
- порядок лицензирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
- статус, права и обязанности саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» содержит:

- полномочия Министерства финансов РФ и Центрального банка РФ по регулированию рынка ценных бумаг
- определение фондовой биржи и основные требования к ее деятельности
- понятие, типы и категории паевых инвестиционных фондов
- порядок выдачи квалификационных аттестатов специалистам финансового рынка

Видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг является:

- андеррайтинг
- управление активами инвестиционных фондов
- финансовое консультирование
- организация торговли

Только профессиональные участники рынка ценных бумаг могут осуществлять:

- изготовление сертификатов документарных ценных бумаг
- организацию денежных расчетов по результатам сделок, заключенных через организаторов торговли
- авалирование векселей
- учет и удостоверение прав на именные эмиссионные ценные бумаги

Дилерская деятельность может совмещаться с:

- депозитарной деятельностью
- деятельностью по управлению активами инвестиционных фондов
- клиринговой деятельностью
- деятельностью фондовой биржи

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг может совмещаться:

- с любыми другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
- только с депозитарной деятельностью
- только с клиринговой деятельностью
- деятельность по ведению реестра не может совмещаться с другими видами деятельности

Совмещаться могут следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- доверительное управление и депозитарная
- клиринговая, депозитарная и организатора торговли
- дилерская, депозитарная и клиринговая
- организатора торговли и доверительное управление

Депозитарная деятельность может одновременно совмещаться с:

- брокерской и клиринговой деятельностью
- доверительным управлением и деятельностью организатора торговли
- деятельностью организатора торговли и клиринговой деятельностью
- брокерской и дилерской деятельностью

Клиринговая организация может совмещать свою деятельность с деятельностью:

- только депозитария
- или организатора торговли, или депозитария
- только организатора торговли
- одновременно организатора торговли и депозитария

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензии брокера, дилера и депозитария, может являться расчетным депозитарием

- да
- нет
- да, если он также имеет лицензию клиринговой организации
- да, если он является некоммерческим партнерством

К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относятся:

- I. деятельность по управлению ценными бумагами
  - II. клиринговая деятельность
  - III. деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг
  - IV. деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
  - V. деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов
- I, III, V
  - II, III, IV
  - I, II, IV, V
  - I, II, III, IV

Допускаются следующие варианты совмещения видов профессиональной деятельности:

- I. брокерская деятельность
  - II. дилерская деятельность
  - III. деятельность по управлению ценными бумагами
  - IV. депозитарная деятельность
  - V. деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
  - VI. клиринговая деятельность
  - VII. деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг
- I, II, III, IV
  - II, III, IV, VI
  - IV, V, VI
  - IV, VI, VII

Количество видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», составляет:

- 5
- 6
- 7
- 9

Укажите из нижеперечисленных случаи совмещения видов профессиональной деятельности, предусмотренные нормативными актами ФСФР России

I Брокерская, дилерская, управление ценными бумагами и депозитарная деятельность

II Брокерская, дилерская деятельность и организация торговли

III Клиринговая, депозитарная деятельность и организация торговли

IV Депозитарная деятельность и организация торговли

V Клиринговая и депозитарная деятельность

—Только I и III

—Только I и V

—Только I, II и IV

—Только I, III, IV и V

Совмещение деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг допустимо с:

—депозитарной деятельностью

—деятельностью по управлению ценными бумагами

—брокерской деятельностью

—клиринговой деятельностью

Клиринговую деятельность можно совмещать с:

I Брокерской деятельностью

II Дилерской деятельностью

III Деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг

IV Депозитарной деятельностью

—Только I и II

—Только III или IV

—Только III

—Только I, II или IV

Некоммерческая организация может получить лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг

—нет

—да, на любой вид деятельности

—да, но только на некоторые виды деятельности

—да, но только если это кредитная организация

Кредитная организация может получить лицензию:

—депозитария

—регистратора

—фондовой биржи

—управляющей компании инвестиционного фонда

Физическое лицо может осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг

—да

—да, при наличии квалификационного аттестата ФСФР

—да, при условии членства в саморегулируемой организации

—нет

Саморегулируемая организация должна иметь лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг

—да

—да, если она осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг

—да, если ее членами являются профессиональные участники рынка ценных бумаг

—нет

Профессиональный участник рынка ценных бумаг может быть членом нескольких саморегулируемых организаций

—да

—да, если он осуществляет несколько видов профессиональной деятельности

—да, если он является кредитной организацией

—нет

Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан являться членом саморегулируемой организации

—да

—да, если он осуществляет несколько видов профессиональной деятельности

—да, если он не является кредитной организацией

—нет

Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг является:

—некоммерческой организацией

—открытым акционерным обществом

—закрытым акционерным обществом

—коммерческой организацией любой организационно-правовой формы

Квалифицированными инвесторами в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» могут быть признаны:

—только профессиональные участники рынка ценных бумаг

—только юридические лица

—физические и юридические лица

—только кредитные организации, страховые компании, негосударственные пенсионные фонды и акционерные инвестиционные фонды

Признание физических лиц квалифицированными инвесторами осуществляется:

—брокерами и доверительными управляющими

—фондовыми биржами

—ФСФР

—кредитными организациями

## Тема 2. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Решение о выдаче лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг принимается:

- только ФСФР России
- только региональными отделениями ФСФР
- только ФСФР России или региональными отделениями ФСФР
- только ФСФР России или Центральным банком РФ

Лицензирование бирж осуществляется:

- ФСФР России
- Центральным банком РФ
- Федеральной антимонопольной службой РФ
- Министерством финансов РФ

Для получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг соискатель обязан представить в ФСФР ходатайство саморегулируемой организации

- да
- да, если соискатель получает лицензию впервые
- да, если соискатель является членом саморегулируемой организации
- нет

Физическое лицо может получить лицензию:

- только брокера
- только брокера или доверительного управляющего
- только брокера или дилера
- физическое лицо не может являться профессиональным участником рынка ценных бумаг

Членство соискателя в саморегулируемой организации имеет значение для получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

- да, без вступления в саморегулируемую организацию лицензия не выдается
- да, члены саморегулируемой организации представляют в ФСФР меньшее количество документов
- да, членам саморегулируемой организации лицензии выдаются на больший срок
- нет

Кредитная организация может осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг

- да, на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданной Центральным банком РФ

- да, на основании банковской лицензии
- да, на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданной ФСФР
- нет

Доверительный управляющий, совмещающий свою деятельность с деятельностью управляющей компании паевого инвестиционного фонда, должен иметь лицензию:

- только доверительного управляющего
- только управляющей компании
- доверительного управляющего или управляющей компании
- доверительного управляющего и управляющей компании

Лицо, намеревающееся осуществлять одновременно брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, должно получить:

- одну лицензию (на все четыре вида деятельности)
- две лицензии (одну на депозитарную деятельность и одну общую на брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами)
- три лицензии (одну на депозитарную деятельность, одну на деятельность по управлению ценными бумагами и одну общую на брокерскую и дилерскую деятельность)
- четыре лицензии

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг может быть выдана:

- только физическому лицу
- только юридическому лицу
- физическому или юридическому лицу
- физическому лицу, юридическому лицу или государственному органу

Действие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг может быть приостановлено на срок не более:

- одного месяца
- трех месяцев
- шести месяцев
- одного года

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг утрачивает силу в случае его реорганизации

- нет
- да, кроме случая выделения
- да, кроме случая слияния
- да, кроме случая преобразования

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг выдается на срок:

- один год
- три года
- пять лет
- бессрочно

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг может быть приостановлена или аннулирована по решению:

- только ФСФР или регионального отделения ФСФР
- только ФСФР
- только ФСФР или саморегулируемой организации, членом которой является профессиональный участник рынка ценных бумаг
- только саморегулируемой организации, членом которой является профессиональный участник рынка ценных бумаг

В случае аннулирования банковской лицензии кредитной организации, являющейся одновременно профессиональным участником РЦБ, лицензии данной организации на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- приостанавливаются
- аннулируются
- продолжают действовать
- переоформляются

Саморегулируемая организация может приостанавливать действие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг - члена данной саморегулируемой организации

- да
- да, в случае выявления нарушений законодательства
- да, по требованию ФСФР
- нет

Решение о выдаче лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг может быть принято:

- I ФСФР России
  - II Региональным отделением ФСФР
  - III Иным лицензирующим органом на основании генеральной лицензии, выданной ФСФР
  - IV Саморегулируемой организацией профессиональных участников рынка ценных бумаг
- Только I
  - Только I или III
  - Только I или II
  - Только I, II или IV



Профессиональный участник рынка ценных бумаг в случае аннулирования его лицензии обязан:

I Прекратить осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

II Уведомить клиентов об аннулировании лицензии в течение 3 дней с даты принятия указанного решения

III По требованию клиентов осуществлять возврат находящихся у него денежных средств клиентов

—Только I

—Только I и III

—Только I и II

—I, II и III

Профессиональный участник рынка ценных бумаг в случае приостановления действия его лицензии обязан:

I Прекратить осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

II Уведомить клиентов об аннулировании лицензии в течение 3 дней с даты принятия указанного решения

III По требованию клиентов осуществлять возврат находящихся у него денежных средств клиентов

—Только I

—Только I и III

—Только I и II

—I, II и III

Лицензия профессионального участника утрачивает силу:

I в случае исключения лицензиата из саморегулируемой организации

II в случае аннулирования лицензии

III в случае ликвидации лицензиата как юридического лица

—только I и III

—только II и III

—только I и II

—I, II и III

ФСФР может запретить или временно ограничить проведение профессиональным участником отдельных операций на рынке ценных бумаг на срок до:

—1 месяца

—3 месяцев

—6 месяцев

—1 года

Государственная пошлина за выдачу лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

—не взимается

—уплачивается при подаче в ФСФР документов на получение лицензии

- уплачивается после получения лицензии
- уплачивается после принятия ФСФР решения о выдаче лицензии, но до получения лицензии

Для целей расчета размера собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг стоимость активов организации корректируется относительно их балансовой стоимости

- да, для всех активов в меньшую сторону
- да, для части активов в большую сторону
- да, для части активов в меньшую сторону
- нет

Требования к размеру собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг могут быть уменьшены.

- да, если организация осуществляет профессиональную деятельность более 10 лет и является членом саморегулируемой организации
- да, если организация имеет договор страхования своей ответственности
- да, если уставный капитал организации оплачен только денежными средствами
- нет

К профессиональным участникам рынка ценных бумаг предъявляются требования по минимальному размеру:

- уставного капитала
- активов
- прибыли
- собственных средств

Требования, предъявляемые ФСФР к минимальному размеру собственных средств, распространяются на всех профессиональных участников рынка ценных бумаг

- да
- да, кроме кредитных организаций
- да, кроме некоммерческих организаций
- да, кроме кредитных организаций и некоммерческих организаций

При наличии страхования ответственности профессионального участника рынка ценных бумаг и ходатайства саморегулируемой организации ФСФР может уменьшить для данного профессионального участника требования к размеру собственных средств

- да, на 50% от установленного норматива
- да, на 20% от установленного норматива
- да, на 10% от установленного норматива
- нет

Тема 3. Аттестация специалистов финансового рынка

Аттестация специалистов финансового рынка осуществляется:

- по 5 специализациям
- по 6 специализациям
- по 7 специализациям
- по 8 специализациям

Для получения квалификационного аттестата впервые необходимо успешно сдать:

- только базовый экзамен
- только специализированный экзамен
- базовый и специализированный экзамены
- базовый или специализированный экзамен

Лицо, имеющее квалификационный аттестат, для получения аттестата другой серии должно успешно сдать:

- только базовый экзамен
- только специализированный экзамен
- базовый и специализированный экзамены
- базовый или специализированный экзамен

Для успешной сдачи квалификационного экзамена ФСФР необходимо набрать не менее:

- 90 баллов из 100
- 80 баллов из 100
- 75 баллов из 100
- 40 баллов из 50

Один квалификационный аттестат может быть выдан по следующим специализациям:

- доверительное управление и управление активами инвестиционных фондов
- депозитарная и клиринговая деятельность
- депозитарная и регистраторская деятельность
- брокерская, дилерская деятельность и доверительное управление

Один квалификационный аттестат может быть выдан по следующим специализациям:

- управление активами инвестиционных фондов и деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов
- депозитарная деятельность и деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов
- депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра
- деятельность по организации торговли и клиринговая деятельность

Квалификационные экзамены для специалистов финансового рынка проводятся:

- только в форме тестирования

- только в форме выполнения письменной работы
- только в форме решения расчетно-аналитических задач
- в форме тестирования и решения расчетно-аналитических задач

Период времени между сдачей базового и специализированного квалификационных экзаменов ФСФР должен составлять:

- не менее шести месяцев
- не более одного года
- не более двух лет
- нет ограничений

Квалификационный аттестат специалиста финансового рынка выдается:

- на срок 3 года с последующим продлением после прохождения переподготовки
- на срок 5 лет
- бессрочно, но только при условии работы аттестованного лица на соответствующей должности
- бессрочно

Квалификационный аттестат специалиста финансового рынка может быть аннулирован

- нет
- да, в случае нарушения законодательства владельцем аттестата
- да, если владелец аттестата не зарегистрировался в реестре аттестованных лиц
- да, если владелец аттестата не работает на соответствующей должности в течение 3 лет

Лицом, аттестованным в качестве специалиста финансового рынка, может быть:

- только физическое лицо
- только юридическое лицо
- физическое или юридическое лицо
- только юридическое лицо, являющееся профессиональным участником рынка ценных бумаг

Одно лицо, являющееся специалистом финансового рынка, может иметь:

- только один квалификационный аттестат
- не более двух квалификационных аттестатов по любым специализациям
- не более двух квалификационных аттестатов по специализациям, соответствующим видам профессиональной деятельности, которые могут совмещаться
- неограниченное количество квалификационных аттестатов по любым специализациям

Наличие опыта работы является обязательным условием получения квалификационного аттестата

- да
- да, только для руководителей и контролеров
- да, если аттестат получается впервые
- нет

Наличие опыта работы является одним из квалификационных требований ФСФР

- да, для всех категорий специалистов финансового рынка
- да, только для руководителей всех уровней и контролеров
- да, только для лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа профессионального участника рынка ценных бумаг
- нет

Руководители структурных подразделений профессионального участника рынка ценных бумаг должны соответствовать квалификационным требованиям ФСФР

- да, всех подразделений
- да, но только тех подразделений, которые непосредственно связаны с осуществлением профессиональной деятельности
- да, но только тех подразделений, в составе которых нет аттестованных специалистов
- нет

Наличие высшего образования является обязательным для следующих категорий специалистов финансового рынка:

- для руководителей всех уровней, контролеров и аттестованных специалистов
- для руководителей всех уровней и контролеров
- только для руководителей всех уровней
- только для единоличного исполнительного органа

Единоличный исполнительный орган профессионального участника рынка ценных бумаг, не являющегося кредитной организацией, должен иметь квалификационный аттестат:

- нет
- да, по всем видам деятельности, осуществляемым организацией
- да, по одному из видов деятельности, осуществляемых организацией
- да, по любой специализации

Единоличный исполнительный орган профессионального участника рынка ценных бумаг, являющегося кредитной организацией, должен иметь квалификационный аттестат:

- нет
- да, по всем видам деятельности, осуществляемым организацией
- да, по одному из видов деятельности, осуществляемых организацией
- да, по любой специализации

Аттестацию специалистов финансового рынка осуществляют:

- только региональные отделения ФСФР
- только ФСФР России
- только аккредитованные ФСФР организации
- только саморегулируемые организации

Аккредитованными ФСФР организациями, осуществляющими аттестацию специалистов финансового рынка, могут являться:

- только саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг и региональные отделения ФСФР
- только саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг и образовательные учреждения
- только образовательные учреждения и региональные отделения ФСФР
- только саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг

Программы квалификационных экзаменов для специалистов финансового рынка и базы экзаменационных тестов разрабатываются:

- ФСФР
- саморегулируемыми организациями профессиональных участников рынка ценных бумаг в соответствии с профилем их деятельности
- аккредитованными организациями, осуществляющими аттестацию специалистов
- профессиональными участниками рынка ценных бумаг

Тема 4. Внутренние контрольные процедуры профессиональных участников рынка ценных бумаг

Профессиональный участник рынка ценных бумаг должен иметь в штате:

- не менее одного контролера
- не менее двух контролеров
- не менее одного контролера на каждый из осуществляемых видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
- не менее одного контролера на каждое структурное подразделение, непосредственно связанное с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Каждый филиал профессионального участника рынка ценных бумаг должен иметь в штате собственного контролера.

- да
- да, если филиал осуществляет одновременно несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
- да, если в штате филиала не менее 12 работников, связанных с осуществлением профессиональной деятельности
- нет

Лицо, которое являлось руководителем или контролером профессионального участника рынка ценных бумаг, лицензия которого аннулирована за нарушения законодательства, лишается права занимать такие должности на срок:

- 1 год
- 3 года
- 5 лет
- бессрочно

Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг обязан иметь квалификационный аттестат

- нет
- да, по всем видам деятельности, осуществляемым организацией
- да, по одному из видов деятельности, осуществляемых организацией
- да, по любой специализации

Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг является сотрудником:

- ФСФР
- данного профессионального участника
- саморегулируемой организации
- аудитора данного профессионального участника

Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг представляет регулярные отчеты о своей деятельности:

- только руководителю профессионального участника рынка ценных бумаг
- только в ФСФР
- руководителю профессионального участника рынка ценных бумаг и в ФСФР
- руководителю профессионального участника рынка ценных бумаг и в саморегулируемую организацию

По результатам проверки выявленного нарушения контролер профессионального участника рынка ценных бумаг обязан представить отчет:

- только руководителю профессионального участника рынка ценных бумаг
- только в ФСФР
- руководителю профессионального участника рынка ценных бумаг и в ФСФР
- руководителю профессионального участника рынка ценных бумаг и в саморегулируемую организацию

В обязанности контролера профессионального участника рынка ценных бумаг входит:

- информирование ФСФР о нарушениях, допускаемых руководителями организации
- рассмотрение жалоб и претензий клиентов
- руководство подразделением внутреннего учета
- подписание финансовых документов организации

Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг может одновременно осуществлять:

- ведение внутреннего учета сделок и операций с ценными бумагами
- руководство обособленным подразделением профессионального участника, оказывающим услуги финансового консультанта
- управление собственным портфелем ценных бумаг профессионального участника
- на контролера не могут возлагаться дополнительные обязанности

Руководитель профессионального участника рынка ценных бумаг должен сообщать в ФСФР о нарушениях, выявленных контролером

- нет
- да, обо всех нарушениях
- да, но только о наиболее серьезных нарушениях
- да, но только о нарушениях, допущенных клиентами профессионального участника рынка ценных бумаг

В случае возникновения конфликта интересов между профессиональным участником рынка ценных бумаг и его клиентом профессиональный участник обязан:

- уведомить клиента
- отказаться от обслуживания данного клиента
- передоверить исполнение своих обязанностей другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг
- уведомить ФСФР

Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан предпринимать меры для разрешения конфликтов интересов между ним и его клиентами:

- в пользу клиентов
- с минимальными финансовыми потерями
- наиболее быстрым способом
- с привлечением саморегулируемых организаций и других независимых посредников

Распространение профессиональным участником рынка ценных бумаг ложной информации с целью создания видимости повышения или понижения рыночных цен ценных бумаг квалифицируется законодательством как:

- использование служебной информации
- биржевая спекуляция
- манипулирование рынком



—конфликт интересов

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, являющийся членом нескольких саморегулируемых организаций, обязан представлять отчетность по профессиональной деятельности:

—в ФСФР России

—в региональное отделение ФСФР

—в одну из саморегулируемых организаций, членом которых он является

—во все саморегулируемые организации, членом которых он является

Основной формой отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг перед ФСФР является:

—бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках

—месячный отчет профессионального участника рынка ценных бумаг

—квартальный отчет профессионального участника рынка ценных бумаг

—годовой отчет профессионального участника рынка ценных бумаг

О клиентских сделках, содержащих признаки их совершения в целях легализации доходов, полученных преступным путем, брокер обязан сообщать в:

—саморегулируемую организацию, членом которой он является

—Федеральную службу по финансовым рынкам

—Федеральную службу по финансовому мониторингу

—территориальное учреждение Банка России

Если брокер направляет информацию о сделке клиента в Федеральную службу по финансовому мониторингу, он:

—предварительно уведомляет об этом клиента

—уведомляет об этом клиента после направления информации

—получает предварительное согласие клиента

—не сообщает об этом клиенту

Тема 5. Основы брокерской и дилерской деятельности

Дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг признается:

I. Организация первичного размещения ценных бумаг с гарантированным выкупом неразмещенной части выпуска

II. Купля-продажа ценных бумаг от своего имени и за счет клиента

III. Купля-продажа ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен

—I и II

—II и III

—II

—III

Укажите утверждение, противоречащее Федеральному закону "О рынке ценных бумаг" в отношении дилерской деятельности:

—Дилером может быть юридическое лицо в любой организационно-правовой форме

—Кроме цен покупки и продажи ценных бумаг, дилер вправе объявить иные существенные условия заключения договора купли-продажи

—При отсутствии в объявлении, сделанном дилером, существенных условий договора купли-продажи дилер обязан заключить договор на существенных условиях, предложенных его контрагентом

—Дилеру может быть предъявлен иск о принудительном заключении договора купли-продажи ценных бумаг в случае уклонения им от заключения такого договора на объявленных им условиях

Дилер заключает сделки с ценными бумагами:

—только за свой счет от своего имени

—только от своего имени за свой счет или за счет клиента

—только за счет клиента от своего имени или от имени клиента

—за свой счет или за счет клиента от своего имени или от имени клиента

Дилер имеет право публично объявлять:

—цены покупки и продажи и другие существенные условия сделки

—только цены покупки и продажи

—только перечень ценных бумаг, с которыми он совершает сделки

—только виды совершаемых им сделок

Дилер обязан заключить сделку на существенных условиях, предложенных контрагентом

—да

—да, если существенные условия сделки не были объявлены дилером при объявлении цены

—да, если контрагентом является другой дилер

—нет

Брокерской деятельностью признается деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами:

I. от имени и за счет клиента

II. от своего имени и за счет клиента

III. от своего имени и за свой счет

—I

—II

—I или III

—I или II

Лицензию брокера может получить:

—только физическое лицо

—только коммерческая организация

—только физическое лицо или коммерческая организация

—любое юридическое лицо

Брокер должен исполнять поручения клиентов только лично

—да

—нет, если брокер является комиссионером

—нет, если это допускается договором с клиентом

—нет

Если трейдер имеет две одинаковых заявки, одна из которых клиентская, он обязан:

—исполнить клиентскую заявку в первую очередь

—исполнить клиентскую заявку во вторую очередь

—отказаться от исполнения клиентской заявки

—исполнить только клиентскую заявку

Брокер обязан в первую очередь исполнять клиентские поручения:

—поступившие раньше других

—имеющие наилучшие цены

—имеющие наибольший объем

—в которых не указана цена исполнения

Отметьте утверждения в отношении порядка осуществления брокерской деятельности, которые противоречат Закону "О рынке ценных бумаг":

I. Сделки, осуществляемые по поручению клиентов, подлежат приоритетному исполнению брокером по сравнению с дилерскими операциями самого брокера при совмещении им деятельности брокера и дилера

II. Сделки, осуществляемые брокером по поручению клиентов, и дилерские операции самого брокера должны исполняться в хронологическом порядке

III. В случае оказания брокером услуг по размещению эмиссионных ценных бумаг брокер вправе приобрести за свой счет не размещенные в срок, предусмотренный договором, ценные бумаги

IV. Брокер не имеет права взимать проценты по предоставленным своим клиентам маржинальным займам

—I и III

—II и IV

—II, III и IV

—I, III и IV

Брокер, действующий на основании договора комиссии, отвечает перед своим клиентом за исполнение сделки контрагентом

—да

—да, если брокер принял на себя такую ответственность

—да, если контрагентом является другой профессиональный участник рынка ценных бумаг

—нет

Брокер отвечает перед контрагентом за исполнение клиентской сделки

—да

- да, если он принял на себя такую ответственность
- да, если он действует на основании договора комиссии
- нет

Брокер заключает сделки от имени и за счет клиента.

- да
- да, если он является комиссионером
- да, если он является поверенным
- нет

Брокер, действующий на основании агентского договора, заключает сделки:

- только от имени клиента
- только от своего имени
- от своего имени или от имени клиента в соответствии с условиями договора
- брокер не может обслуживать клиента на основе агентского договора

Брокер от своего имени заключает сделки по поручению и за счет клиента

- да
- да, если он является комиссионером
- да, если он является поверенным
- нет

Брокер, действующий на основании договора комиссии, заключает сделки:

- от имени клиента за счет клиента
- от своего имени за счет клиента
- от своего имени за свой счет
- брокерская деятельность не может осуществляться на основании договора комиссии

Брокер, действующий на основании договора поручения, заключает сделки:

- от имени клиента за счет клиента
- от своего имени за счет клиента
- от своего имени за свой счет
- брокерская деятельность не может осуществляться на основании договора поручения

Брокер имеет право удостоверяться в платежеспособности клиента

- да
- да, если клиент – физическое лицо
- да, если сделки совершаются через организатора торговли
- нет

Делькредере – это:

- ручательство брокера за исполнение сделки контрагентом клиента
- ручательство брокера за исполнение сделки клиентом
- ручательство дилера за исполнение сделки контрагентом
- договор о переуступке права требования по обязательству

Ручательство брокера за исполнение сделки контрагентом клиента называется:

- аваль
- апостиль
- делькредере
- франшиза

Предоставлять клиентам информацию о ценах ценных бумаг на организованном рынке при заключении сделок с этими ценными бумагами обязаны:

- брокеры и дилеры
- только брокеры
- только дилеры
- ни брокеры, ни дилеры не обязаны предоставлять такую информацию

Брокер обязан предоставлять клиентам следующую информацию о приобретаемых клиентами ценных бумагах:

- сведения, содержащиеся в решении о выпуске и проспекте ценных бумаг
- сведения о составе владельцев ценных бумаг данного выпуска
- сведения о текущем финансовом положении эмитента
- сведения о ценах данных ценных бумаг за последний год

По требованию клиентов и контрагентов брокеры и дилеры обязаны предоставлять им сведения о ценах ценных бумаг, являющихся предметом сделки, за последние:

- 30 дней
- 6 недель
- 2 месяца
- 6 месяцев

Брокер обязан предоставлять клиенту решение о выпуске и проспект ценных бумаг, которые клиент предполагает приобрести

- да
- да, если это не запрещено эмитентом
- да, если у брокера эта информация имеется
- нет

Брокер обязан предоставлять клиенту решение о выпуске и проспект ценных бумаг, которые клиент предполагает продать

- да
- да, если это не запрещено эмитентом

—да, если у брокера эта информация имеется

—нет

При заключении договора на брокерское обслуживание брокер обязан письменно информировать клиента:

—о ценных бумагах, допущенных к обращению через организаторов торговли

—о рисках, связанных с операциями на рынке ценных бумаг

—о максимально возможной доходности вложений в ценные бумаги

—о минимальной гарантированной доходности вложений в ценные бумаги

Брокер может являться номинальным держателем ценных бумаг своего клиента

—да

—да, если это предусмотрено договором с клиентом

—да, если он также имеет лицензию депозитария

—нет

Брокер может являться участником торгов на бирже

—да

—да, если он также является дилером

—да, если он не совмещает свою деятельность с дилерской

—нет

Тема 6. Техника брокерских и дилерских операций

В качестве финансового консультанта в процессе эмиссии ценных бумаг имеют право выступать:

—только брокеры

—только дилеры

—только брокеры и дилеры

—только брокеры, дилеры и доверительные управляющие

При размещении эмиссионных ценных бумаг эмитент обязан заключить договор с финансовым консультантом

—да

—да, если размещение осуществляется по открытой подписке

—да, если размещение осуществляется на внебиржевом рынке

—нет

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» финансовый консультант – это:

—брокер или дилер, оказывающий эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг

—брокер, осуществляющий андеррайтинг на основании агентского договора или договора комиссии

- физическое лицо, соответствующее квалификационным требованиям ФСФР и уполномоченное профессиональным участником РЦБ консультировать клиентов
- то же, что и доверительный управляющий

Андеррайтер – это лицо, осуществляющее:

- учет и удостоверение прав на ценные бумаги
- размещение ценных бумаг по поручению эмитента
- управление ценными бумагами по поручению их владельца
- государственную регистрацию выпусков ценных бумаг

Андеррайтер имеет право за свой счет выкупить у эмитента не размещенные в срок ценные бумаги

- да
- да, если он является дилером
- да, если он является брокером
- нет

Брокер, являющийся андеррайтером, имеет право за свой счет выкупить у эмитента не размещенные в срок ценные бумаги

- да
- да, если он имеет также лицензию дилера
- да, если он является кредитной организацией
- нет

Андеррайтинг на базе «наилучших усилий» предполагает:

- параллельное размещение ценных бумаг андеррайтером и самим эмитентом
- безусловный выкуп андеррайтером всего выпуска ценных бумаг или его оговоренной части
- размещение ценных бумаг за счет эмитента без обязательств андеррайтера по выкупу неразмещенной части выпуска
- выплату вознаграждения андеррайтеру в зависимости от фактической цены размещения

Банковские счета, предназначенные для хранения брокером денежных средств клиентов, открываются на имя:

- только брокера
- только клиентов
- брокера или клиента по усмотрению брокера
- брокера или клиента по усмотрению клиента

Специальный брокерский счет – это:

- банковский счет, открываемый брокером для обособленного хранения денежных средств клиентов
- счет внутреннего учета, используемый брокером для отражения собственных сделок

—счет депо, используемый брокером для учета прав на ценные бумаги клиентов

—счет, открываемый брокером клиенту для учета взаимных расчетов по маржинальным сделкам

Денежные средства, полученные брокером от продажи по поручению клиента принадлежащих клиенту ценных бумаг, могут быть зачислены:

—только на собственный счет брокера

—только на собственный счет клиента

—только на специальный брокерский счет

—только на специальный брокерский счет или собственный счет клиента

Брокер может переводить денежные средства клиента со специального брокерского счета на свой собственный расчетный счет

—да, по своему усмотрению

—да, но только в случаях, предусмотренных нормативными документами ФСФР и договором с клиентом

—да, но только при расчетах по маржинальным сделкам

—нет

Брокер имеет право использовать хранящиеся у него денежные средства клиента в своих интересах

—да

—да, если это предусмотрено договором с клиентом

—да, если он имеет также лицензию дилера

—нет

Если брокер в соответствии с договором имеет право использовать в своих интересах денежные средства клиента, клиент имеет право потребовать их возврата:

—в любое время

—только по окончании срока действия договора с брокером

—только после завершения их использования брокером

—брокер не имеет права использовать денежные средства клиента

Убытки, возникшие в результате использования брокером в своих интересах денежных средств клиента:

—полностью возмещаются клиенту брокером

—распределяются между брокером и клиентом

—не возмещаются клиенту брокером

—брокер не имеет права использовать средства клиентов в своих интересах

На денежные средства, хранящиеся на специальном брокерском счете, может быть обращено взыскание по собственным обязательствам брокера

—да



—да, если договором с клиентом предусмотрено право брокера использовать средства клиента по своему усмотрению

—да, если брокер является комиссионером

—нет

Клиент может изъять свои денежные средства со специального брокерского счета без уведомления брокера

—да

—да, если специальный брокерский счет открыт на имя клиента

—да, если брокер является поверенным

—нет

Брокер имеет право открыть для хранения денежных средств клиентов:

—только один специальный брокерский счет

—неограниченное количество специальных брокерских счетов

—только один специальный брокерский счет для каждого клиента

—не более двух специальных брокерских счетов

Брокер обязан хранить денежные средства клиента:

—отдельно от своих собственных средств

—отдельно от средств других клиентов

—отдельно от собственных средств и средств других клиентов

—брокер может хранить средства клиента вместе с собственными средствами и средствами других клиентов

Если на одном специальном брокерском счете хранятся средства нескольких клиентов, их отдельный учет обеспечивается:

—брокером

—клиентами

—банком

—на одном специальном брокерском счете могут храниться средства только одного клиента

Причитающееся брокеру по договору с клиентом вознаграждение может списываться брокером со специального брокерского счета

—да

—нет

—да, если брокер является комиссионером

—да, если специальный брокерский счет открыт на имя клиента

Брокер обязан выполнить требование о возврате хранящихся у него денежных средств клиента:

—в день поступления данного требования

—не позднее следующего рабочего дня после поступления данного требования

—в течение 3 дней после поступления данного требования

—в течение 5 дней после поступления данного требования

В случае приостановления лицензии брокера он обязан возвратить находящиеся у него денежные средства клиента:

- немедленно после возобновления действия лицензии
- в течение 30 дней после приостановления лицензии
- немедленно по первому требованию клиента
- в течение 15 дней после получения соответствующего требования клиента

Ограничительный уровень маржи может быть установлен брокером для своих клиентов на уровне ниже 50%

- да
- да, если клиент совершает маржинальные сделки на фондовой бирже
- да, если этот клиент отнесен брокером к категории клиентов с повышенным уровнем риска
- нет

Ограничительный уровень маржи для клиентов, отнесенных брокером к категории клиентов с повышенным уровнем риска, не должен быть ниже:

- 50%
- 40%
- 35%
- 25%

Относить своих клиентов к категории клиентов с повышенным уровнем риска и снижать для них уровни маржи по маржинальным сделкам имеют право:

- все брокеры
- только брокеры, имеющие также дилерскую лицензию
- только брокеры, являющиеся кредитными организациями
- только брокеры, размер собственных средств которых составляет не менее 100 млн. руб.

Маржинальные сделки могут совершаться брокером:

- только через организаторов торговли
- только на неорганизованных рынках
- только через уполномоченных ФСФР дилеров
- нет ограничений

При совершении маржинальных сделок брокер может устанавливать для своих клиентов уровни маржи по своему усмотрению

- да
- да, но не ниже уровней, установленных ФСФР
- да, но не выше уровней, установленных ФСФР
- нет

Брокеру запрещено совершать по поручению клиента маржинальные сделки, если в результате этих сделок уровень маржи окажется ниже:

- 35%
- 40%
- 50%
- 60%

Брокер обязан потребовать от клиента внести дополнительное обеспечение при снижении уровня маржи по маржинальным сделкам ниже:

- 25%
- 35%
- 30%
- 50%

В случае снижения уровня маржи по маржинальной сделке клиента с 60% до 40% брокер обязан:

- потребовать внесения дополнительного обеспечения, чтобы довести уровень маржи до 60%
- потребовать внесения дополнительного обеспечения, чтобы довести уровень маржи до 50%
- закрыть позицию клиента
- никаких действий не требуется

В случае снижения уровня маржи по маржинальной сделке клиента с 40% до 30% брокер обязан:

- потребовать внесения дополнительного обеспечения, чтобы довести уровень маржи до 50%
- потребовать внесения дополнительного обеспечения, чтобы довести уровень маржи до 35%
- закрыть позицию клиента
- никаких действий не требуется

Установленный ФСФР норматив предельно допустимого размера задолженности одного клиента перед брокером равен:

- 0,25
- 0,50
- 0,75
- 1,00

Установленный ФСФР норматив предельно допустимого размера задолженности всех клиентов перед брокером для брокеров, размер собственных средств которых превышает 10 млн. руб., равен:

- 5
- 3
- 2
- 1

Установленный ФСФР норматив предельно допустимого размера задолженности всех клиентов перед брокером для брокеров, размер собственных средств которых менее 10 млн. руб., равен:

- 3
- 2
- 1,5
- 1

Брокер обязан ежедневно предоставлять информацию о клиентах, имеющих перед ним задолженность по маржинальным сделкам:

- ФСФР
- организатору торговли
- саморегулируемой организации
- брокер не обязан предоставлять такую информацию

Обеспечением обязательств клиента перед брокером, возникших в связи с совершением маржинальных сделок, могут являться:

- любые ценные бумаги, допущенные к торгам через организаторов торговли
- только ценные бумаги, соответствующие установленным ФСФР критериям ликвидности
- только ценные бумаги, включенные в котировальные листы «А»
- только ценные бумаги, включенные в котировальные листы «А» первого уровня

Совершая по поручению клиента маржинальную сделку, брокер может приобретать:

- любые ценные бумаги, допущенные к торгам у организаторов торговли
- только ценные бумаги, включенные в котировальные листы
- только ценные бумаги, включенные в котировальные листы «А»
- только ценные бумаги, соответствующие установленным ФСФР критериям ликвидности

Совершая по поручению клиента маржинальную сделку, брокер может продавать:

- любые ценные бумаги, допущенные к торгам у организаторов торговли
- только ценные бумаги, включенные в котировальные листы
- только ценные бумаги, включенные в котировальные листы «А»
- только ценные бумаги, соответствующие установленным ФСФР критериям ликвидности

Уровень маржи рассчитывается брокером:

- по всем сделкам, совершенным одним клиентом, в совокупности
- по каждой сделке, совершенной клиентом, в отдельности
- по всем сделкам, совершенным всеми клиентами, в совокупности

—только по сделкам с ценными бумагами, соответствующими установленным ФСФР критериям ликвидности

Брокер имеет право самостоятельно закрывать позиции клиента по маржинальным сделкам, если уровень маржи оказывается ниже:

- 50%
- 35%
- 25%
- 15%

Брокер определяет величину предоставленного клиентом обеспечения по маржинальным сделкам:

- по рыночной стоимости выступающих обеспечением ценных бумаг плюс надбавка
- по номинальной стоимости выступающих обеспечением ценных бумаг
- по рыночной стоимости выступающих обеспечением ценных бумаг
- по рыночной стоимости выступающих обеспечением ценных бумаг за вычетом скидки

Сделки репо – это:

- операции по досрочному погашению облигаций эмитентом
- сделки, которые совершаются клиентом брокера за счет займов, предоставленных ему брокером
- операции по продаже андеррайтером на вторичном рынке ценных бумаг, не размещенных на аукционе при первичном размещении и выкупленных андеррайтером у эмитента
- сделки купли-продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа на заранее определенных условиях

Сделки репо совершаются участниками рынка с целью:

- заимствования денежных средств или ценных бумаг у других участников
- поддержания ликвидности вторичного рынка ценных бумаг
- активизации первичного размещения нового выпуска ценных бумаг
- хеджирования риска изменения рыночных цен ценных бумаг

Если целью сделки репо является заимствование денежных средств, цена второй части сделки должна быть:

- ниже, чем цена первой части сделки
- выше, чем цена первой части сделки
- равна цене первой части сделки
- сделки репо не могут совершаться с целью заимствования денежных средств

Если целью сделки репо является заимствование ценных бумаг, цена второй части сделки должна быть:

- равна цене первой части сделки

- выше, чем цена первой части сделки
- ниже, чем цена первой части сделки
- сделки репо не могут совершаться с целью заимствования ценных бумаг

## Тема 7. Доверительное управление ценными бумагами

Выгодоприобретатель по договору доверительного управления - это:

- то же, что и учредитель управления
- лицо, которому принадлежат ценные бумаги и денежные средства, являющиеся объектом управления
- лицо, определенное учредителем управления, в интересах которого осуществляется управление
- лицо, определенное доверительным управляющим, в интересах которого осуществляется управление

Учредитель доверительного управления - это:

- доверительный управляющий
- лицо, которому принадлежат ценные бумаги и денежные средства, являющиеся объектом управления
- лицо, определенное учредителем управления, в интересах которого осуществляется управление
- то же, что и выгодоприобретатель

Выгодоприобретателем по договору доверительного управления может являться:

- только учредитель управления
- только доверительный управляющий
- только учредитель управления или указанное им лицо
- только доверительный управляющий или учредитель управления

Договор о доверительном управлении ценными бумагами заключается между:

- управляющим и выгодоприобретателем
- учредителем управления и выгодоприобретателем
- управляющим, учредителем управления и выгодоприобретателем
- управляющим и учредителем управления

Доверительный управляющий заключает сделки с ценными бумагами:

- от своего имени
- от имени учредителя управления
- от имени выгодоприобретателя
- от имени указанного учредителем управления лица

Доверительный управляющий распоряжается находящимися в управлении ценными бумагами:

- самостоятельно
- только по согласованию с учредителем управления

- только по согласованию с выгодоприобретателем
- только по прямому указанию учредителя управления

Доверительный управляющий является по отношению к счету депо, на котором учитываются ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении:

- депонентом
- оператором
- попечителем
- распорядителем

Доверительный управляющий является номинальным держателем переданных ему в управление ценных бумаг

- да
- да, если это предусмотрено договором с клиентом
- да, если ценные бумаги именные
- нет

Право голоса по находящимся в доверительном управлении акциям может осуществляться:

- только учредителем управления самостоятельно
- только учредителем управления самостоятельно или учредителем управления в соответствии с указаниями выгодоприобретателя
- только управляющим самостоятельно
- только управляющим самостоятельно или управляющим в соответствии с указаниями учредителя управления

Доверительный управляющий имеет право заключать за счет средств, находящихся в управлении, срочные контракты.

- да, но только биржевые
- да, но только внебиржевые
- да, как биржевые, так и внебиржевые
- нет

Доверительный управляющий может приобретать за счет средств учредителя управления:

- только акции и облигации
- только эмиссионные ценные бумаги
- только эмиссионные ценные бумаги и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов
- любые ценные бумаги, если это предусмотрено соглашением с клиентом

Что из нижеперечисленного является объектом доверительного управления в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг"?

- I. Ценные бумаги
- II. Денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные

бумаги

III. Денежные средства и ценные бумаги, полученные в процессе управления

IV. Недвижимость и права на недвижимость

—I

—I и II

—I, II и III

—I, II и IV

Учредитель управления может передать управляющему:

—только денежные средства и ценные бумаги

—только денежные средства

—только ценные бумаги

—любое имущество, имеющее денежную оценку

Учредитель управления может давать управляющему поручения на совершение сделок с находящимися в доверительном управлении ценными бумагами.

—да

—да, если это предусмотрено договором

—да, но только в отношении срочных сделок

—нет

Перечень видов ценных бумаг, которые могут приобретаться управляющим в процессе доверительного управления, определяется:

—Федеральным законом «О рынке ценных бумаг»

—нормативными документами ФСФР

—договором между управляющим и учредителем управления

—проспектом управляющего

Доверительный управляющий имеет право продавать находящиеся у него в управлении ценные бумаги своему клиенту, в интересах которого он действует как брокер

—да

—да, при согласии учредителя управления

—да, при согласии клиента

—нет

Вознаграждение доверительного управляющего должно устанавливаться в соответствии с договором между управляющим и учредителем управления:

—только в виде процента от стоимости находящихся в управлении активов

—только в виде процента от прибыли, полученной в результате управления

—только в твердой сумме за каждый календарный период

—в любом виде



Доверительный управляющий обязан хранить денежные средства клиента на банковских счетах:

- отдельно от своих собственных средств
- отдельно от средств других клиентов
- отдельно от собственных средств и средств других клиентов
- управляющий может хранить средства клиента вместе с собственными средствами и средствами других клиентов

Проспект доверительного управляющего содержит информацию о:

- биржах и иных организаторах торговли, через которых управляющий заключает сделки за счет учредителей управления
- банках, депозитариях и регистраторах, привлекаемых управляющим для хранения и учета денежных средств и ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении
- видах ценных бумаг и срочных контрактов, которые могут являться объектами доверительного управления
- порядке оценки объектов доверительного управления, определения доходности управления и расчета вознаграждения доверительного управляющего

Тема 8. Основы внутреннего учета и отчетности брокеров, дилеров и управляющих

Клиент может потребовать от брокера предоставлять ему отчет о сделках и операциях, совершенных в его интересах:

- ежедневно
- не чаще одного раза в неделю
- не чаще одного раза в месяц
- брокер не обязан предоставлять клиенту такие отчеты

Брокер должен представлять клиенту отчет о состоянии счета при наличии ненулевого остатка и отсутствии движения по нему:

- ежемесячно
- ежеквартально
- ежегодно
- еженедельно

Брокер должен представлять клиенту отчет о состоянии счета при наличии движения по нему:

- ежемесячно
- ежеквартально
- ежегодно
- еженедельно

Отчет доверительного управляющего клиенту должен содержать информацию:

- только о величине полученных в результате управления доходов, величине выплат выгодоприобретателю и величине вознаграждения управляющего
- только об остатках денежных средств и ценных бумаг клиента на начало и на конец отчетного периода
- обо всех сделках и операциях, совершенных управляющим за отчетный период, и об остатках денежных средств и ценных бумаг клиента
- только о составе и структуре портфеля инвестора на начало каждого месяца

Доверительный управляющий обязан предоставлять клиентам отчеты не реже, чем:

- еженедельно
- ежемесячно
- ежеквартально
- ежегодно

Внутренний учет должен вестись профессиональным участником рынка ценных бумаг по принципу двойной записи

- да
- да, если профессиональный участник совмещает несколько видов деятельности
- да, если профессиональный участник совершает маржинальные и срочные сделки
- нет

Учет по счетам внутреннего учета ценных бумаг ведется брокерами и дилерами:

- только в количественном выражении
- только в денежном выражении
- одновременно в количественном и в денежном выражении
- либо в количественном, либо в денежном выражении

В регистре внутреннего учета сделок профессиональный участник рынка ценных бумаг отражает:

- только собственные сделки
- только клиентские сделки
- только внебиржевые сделки
- все совершенные сделки

Информация о заключенных в течение дня сделках должна отражаться во внутреннем учете брокеров и дилеров:

- до конца этого же дня
- до конца следующего рабочего дня
- до конца месяца
- до конца квартала

В системе внутреннего учета брокеров и дилеров отчет организатора торговли используется аналогично:

- поручению клиента
- банковским и кассовым документам
- распорядительной записке
- регистру учета сделок

Распорядительная записка составляется после:

- получения поручения клиента на совершение сделки
- заключения сделки
- исполнения всех обязательств по сделке
- направления клиенту отчета по сделке

Поручение клиента является документом внутреннего учета брокера, подтверждающим факт:

- заключения сделки
- завершения расчетов по сделке между брокером и клиентом
- поступления денежных средств на специальный брокерский счет
- получения брокером от клиента распоряжения совершить сделку

Поручение клиента является для брокера основанием для внесения записей в регистр внутреннего учета сделок

- да
- да, если сделка является маржинальной
- да, если сделка совершается на внебиржевом рынке
- нет

Составление распорядительной записки необходимо в случае, если:

- сделка заключена на внебиржевом рынке
- сделка является срочной
- сделка не оформлена договором купли-продажи
- не получены другие документы, подтверждающие факт заключения сделки

В случаях, когда составление распорядительной записки является необходимым, она должна быть составлена:

- немедленно после заключения сделки
- в течение одного часа после заключения сделки
- не позднее конца дня, в течение которого была заключена сделка
- не позднее конца следующего после заключения сделки дня

Документом внутреннего учета, подтверждающим факт совершения сделки, является:

- поручение клиента
- отчет организатора торговли
- уведомление о перерегистрации ценных бумаг в реестре
- выписка банка о состоянии специального брокерского счета

Отчет о совершении депозитарной операции является для брокера основанием для:

- составления распорядительной записки
- внесения записи в регистр внутреннего учета сделок
- внесения записи в регистр внутреннего учета денежных средств и расчетов
- внесения записи в регистр внутреннего учета ценных бумаг

Поручение на совершение сделки может быть передано брокеру клиентом:

- только лично
- только лично или через представителя
- только лично или другим способом, обеспечивающим идентификацию клиента
- только лично или посредством почтовой или телеграфной связи

## Тема 9. Система учета прав на ценные бумаги

Учет и удостоверение прав на именные эмиссионные ценные бумаги может осуществляться:

- только депозитариями
- только регистраторами
- только депозитариями и регистраторами
- только брокерами, депозитариями и регистраторами

Учет и удостоверение прав на предъявительские эмиссионные ценные бумаги может осуществляться:

- только депозитариями
- только регистраторами
- только депозитариями и регистраторами
- только брокерами, депозитариями и регистраторами

Права на эмиссионные ценные бумаги обязательно подлежат фиксации в системе учета прав на ценные бумаги

- да
- да, только для именных ценных бумаг
- да, только для акций
- нет

Депозитарии и регистраторы обязаны фиксировать факты обременения ценных бумаг правами третьих лиц

- да
- да, по требованию эмитента
- да, по требованию уполномоченных государственных органов
- нет

Права владельца на бездокументарные ценные бумаги удостоверяются выпиской из реестра

—да

—да, если ценные бумаги не переданы в депозитарий

—да, если в отношении этих ценных бумаг ведется реестр

—нет

Права владельца в отношении ценных бумаг, учитываемых в системе ведения реестра, удостоверяются:

—выпиской из реестра

—уведомлением регистратора о зачислении ценных бумаг на лицевой счет

—сертификатами ценных бумаг

—справкой об операциях по лицевому счету в реестре

В случае депонирования именных бездокументарных ценных бумаг в депозитарий права владельца на эти ценные бумаги удостоверяются:

—только сертификатом ценной бумаги

—сертификатом ценной бумаги и выпиской по счету депо

—только выпиской по счету депо

—выпиской по счету депо и выпиской из реестра

Номинальным держателем ценных бумаг может являться:

—только депозитарий

—только регистратор

—только депозитарий или регистратор

—только депозитарий или брокер

Если депозитарий зарегистрирован в реестре как номинальный держатель, то эмитент для получения сведений о владельцах учитываемых депозитарием ценных бумаг должен обращаться:

—только к депозитарию

—только к регистратору

—одновременно к депозитарию и к регистратору

—к депозитарию или регистратору

Укажите неверное утверждение в отношении прав и обязанностей депозитария по отношению к его клиентам и регистратору.

—Депозитарий в отношении именных ценных бумаг клиента не обязан регистрироваться в системе ведения реестра в качестве номинального держателя

—Регистратор обязан зарегистрировать депозитарий в качестве номинального держателя

—Регистратор имеет право требовать от депозитария список владельцев ценных бумаг, в интересах которых депозитарий выступает номинальным держателем

—Депозитарий обязан предоставлять регистратору список владельцев ценных бумаг, в интересах которых он выступает номинальным держателем

Номинальный держатель обязан предоставлять регистратору сведения о фактических владельцах ценных бумаг

—да

—да, если это предусмотрено договором с регистратором

—да, если это предусмотрено договором с владельцем ценных бумаг

—нет

Купля-продажа акций между депонентами одного депозитария отражается в реестре акционеров

—да

—да, если это предусмотрено договором между регистратором и депозитарием

—да, если это предусмотрено договорами между депонентами и депозитарием

—нет

В случае передачи акций для учета в депозитарий этот депозитарий регистрируется в реестре в качестве:

—владельца

—залогодержателя

—номинального держателя

—доверительного управляющего

Депозитарий становится номинальным держателем учитываемых им именных эмиссионных ценных бумаг

—да

—да, только в отношении акций

—да, если это предусмотрено договором с регистратором

—нет

Депозитарий может осуществлять ведение реестра акционеров на основании договора с эмитентом

—да

—да, если он имеет лицензию регистратора

—да, если акции документарные

—нет

В документарной форме с обязательным централизованным хранением могут выпускаться:

—только акции

—только облигации

—только акции и облигации

—любые эмиссионные ценные бумаги

В отношении акций может вводиться обязательное централизованное хранение

- да
- да, если акции являются документарными
- да, если акции размещались по закрытой подписке
- нет

Обязательное централизованное хранение облигаций осуществляется:

- депозитарием на основании договора с регистратором
- депозитарием на основании договора с эмитентом
- регистратором на основании договора с эмитентом
- депозитарием на основании договора с организатором торговли

В случае выпуска документарных облигаций с обязательным централизованным хранением:

- сертификаты облигаций не изготавливаются
- весь выпуск оформляется одним сертификатом (глобальным)
- на каждую облигацию изготавливается индивидуальный сертификат, и все сертификаты остаются у эмитента
- на каждую облигацию изготавливается индивидуальный сертификат, и все сертификаты выдаются владельцам облигаций

Глобальный сертификат – это сертификат, удостоверяющий права на все ценные бумаги:

- принадлежащие одному владельцу
- выпущенные одним эмитентом
- учитываемые одним регистратором
- одного выпуска

В случае выпуска документарных облигаций с обязательным централизованным хранением изготавливается:

- три глобальных сертификата (один передается в депозитарий, один - в ФСФР и один остается у эмитента)
- один глобальный сертификат (передается в депозитарий)
- два глобальных сертификата (один передается в депозитарий и один остается у эмитента)
- два глобальных сертификата (один передается в депозитарий и один - регистратору)

Реестр владельцев ведется в отношении:

- только именных ценных бумаг
- только эмиссионных ценных бумаг
- только документарных ценных бумаг
- только акций

ФСФР регулирует тарифы на услуги организаций, осуществляющих учет и удостоверение прав на ценные бумаги.

- да, но только на услуги депозитариев
- да, но только на услуги регистраторов
- да, на услуги депозитариев и регистраторов
- нет

Под учетной системой на рынке ценных бумаг понимается совокупность организаций, осуществляющих:

- I. деятельность по определению взаимных обязательств
- II. депозитарную деятельность
- III. деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
- IV. денежные расчеты по ценным бумагам

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

Тема 10. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Регистратору запрещено:

- выпускать собственные ценные бумаги
- вступать в договорные отношения с эмитентами, реестры которых он ведет
- совершать сделки с ценными бумагами эмитентов, реестры которых он ведет
- предоставлять эмитенту информацию о зарегистрированных в реестре лицах

Неоплата услуг регистратора является основанием для отказа во внесении в реестр записей о переходе прав на ценные бумаги

- да
- да, если это предусмотрено договором с зарегистрированным лицом
- да, если это предусмотрено договором с эмитентом
- нет

Между зарегистрированным лицом и регистратором должен быть заключен договор

- да
- да, если зарегистрированное лицо - доверительный управляющий
- да, если зарегистрированное лицо - номинальный держатель
- нет

Зарегистрированными в реестре владельцев ценных бумаг лицами могут являться:

- только владельцы ценных бумаг и номинальные держатели
- только владельцы ценных бумаг и доверительные управляющие



—только владельцы ценных бумаг, номинальные держатели и доверительные управляющие

—владельцы ценных бумаг, номинальные держатели, доверительные управляющие и залогодержатели

Зарегистрированное в реестре лицо имеет право получить от регистратора сведения о других зарегистрированных лицах

—да

—да, если оно владеет более чем 1% ценных бумаг данного выпуска

—да, если оно владеет более чем 1% голосующих акций эмитента

—нет

Лицевой счет в реестре может быть открыт:

—только одновременно с зачислением на него ценных бумаг

—только до зачисления на него ценных бумаг

—только после зачисления на него ценных бумаг

—только до зачисления на него ценных бумаг или одновременно с зачислением

Филиал регистратора обязан обеспечивать прием от зарегистрированных лиц документов, необходимых для проведения операций:

—во всех реестрах, которые ведет регистратор

—только в реестрах эмитентов, находящихся в месте расположения филиала

—только в реестрах, ведение которых поручено регистратором данному филиалу

—филиалы регистратора не имеют права принимать документы от зарегистрированных лиц

Ведение реестра владельцев корпоративных облигаций является обязательным

—да

—да, если облигации являются именованными

—да, если облигации являются документарными

—нет

Эмитент может заключить договор на ведение реестра:

—только с одним регистратором

—только с одним регистратором на каждый выпуск ценных бумаг

—с неограниченным количеством регистраторов

—между эмитентом и регистратором договор не заключается

Ценные бумаги одного выпуска могут учитываться несколькими регистраторами

—да

—да, если это предусмотрено договором с эмитентом

—да, только в отношении облигаций

—нет

Принимать распоряжения от зарегистрированных лиц имеют право:

—только регистратор

—только регистратор и его филиалы

—только регистратор и его трансфер-агенты

—регистратор, его филиалы и трансфер-агенты

Трансфер-агент может открывать и вести лицевые счета зарегистрированных лиц

—да

—да, если это предусмотрено договором с регистратором

—да, если это предусмотрено договором с эмитентом

—нет

Трансфер-агент является:

—самостоятельным юридическим лицом

—физическим лицом - частным предпринимателем

—штатным сотрудником регистратора

—обособленным подразделением регистратора

Передачное распоряжение в отношении ценных бумаг, не обремененных залогом, должно быть подписано:

—только передающим ценные бумаги лицом

—только получающим ценные бумаги лицом

—и передающим ценные бумаги лицом, и получающим ценные бумаги лицом

—или передающим ценные бумаги лицом, или получающим ценные бумаги лицом

Выписка из реестра подтверждает:

—наличие у регистратора определенного количества сертификатов ценных бумаг, принадлежащих зарегистрированному лицу

—наличие на лицевом счете зарегистрированного лица определенного количества ценных бумаг

—факт совершения операции по лицевому счету

—факт заключения договора между регистратором и зарегистрированным лицом

Если регистратору представлено распоряжение на списание ценных бумаг со счета, операции по которому блокированы, он обязан:

—отказать во внесении записи в реестр

—запросить разрешение лица, в интересах которого осуществлено блокирование

—отложить исполнение поручения до снятия блокировки

—снять блокировку со счета и исполнить распоряжение

Передаточное распоряжение на списание ценных бумаг с лицевого счета в реестре, операции по которому блокированы, должно быть подписано:

- только передающим ценные бумаги лицом
- передающим ценные бумаги лицом и получающим ценные бумаги лицом
- передающим ценные бумаги лицом и лицом, по распоряжению которого осуществлено блокирование операций по лицевому счету
- ценные бумаги не могут быть списаны с заблокированного лицевого счета

Регистратор фиксирует факт залога ценных бумаг на основании:

- залогового распоряжения
- передаточного распоряжения
- уведомления о залоге
- копии договора о залоге

Залог ценных бумаг, учитываемых в реестре, является основанием для блокирования операций по соответствующему лицевому счету

- да
- да, если заложены все ценные бумаги, учитываемые на этом счете
- да, если это предусмотрено правилами регистратора
- нет

Регистратор обязан обеспечивать прием передаточных распоряжений:

- каждый календарный день
- каждый рабочий день
- не менее трех дней в неделю
- не менее двух дней в неделю

Зарегистрированное лицо может получить у регистратора сведения об эмитенте

- да
- да, если это предусмотрено договором регистратора с эмитентом
- да, если это предусмотрено договором регистратора с зарегистрированным лицом
- нет

Выписка из реестра должна содержать сведения об операциях по лицевому счету зарегистрированного лица

- да, за последние 30 дней
- да, за последние 90 дней
- да, за любой период времени по требованию зарегистрированного лица
- нет

В реестре владельцев ценных бумаг может быть открыт лицевой счет:

- адвоката
- прокурора
- нотариуса
- судебного пристава

Если акции находятся на счете доверительного управляющего, регистратор включает в список лиц, имеющих право на участие в собрании акционеров:

- только владельца ценных бумаг
- только доверительного управляющего
- выгодоприобретателя или владельца ценных бумаг в соответствии с условиями договора о доверительном управлении
- доверительного управляющего или владельца ценных бумаг в соответствии с условиями договора о доверительном управлении

Регистратор может вести реестры:

- только одного эмитента
- не более 15 эмитентов
- не более 50 эмитентов
- неограниченного числа эмитентов

Эмитент, ведущий реестр самостоятельно, имеет право взимать плату с зарегистрированных лиц

- да
- да, в пределах, установленных ФСФР
- да, в соответствии с договором с зарегистрированным лицом
- нет

Акционерное общество имеет право вести реестр акционеров самостоятельно

- да
- да, если число акционеров не превышает 50
- да, если число акционеров не превышает 500
- да, при наличии лицензии регистратора

ООО имеет право самостоятельно вести реестр владельцев выпущенных им облигаций

- да
- да, если число владельцев облигаций не превышает 500
- да, при наличии лицензии регистратора
- нет

Списание и зачисление ценных бумаг по лицевым счетам в реестре должно быть осуществлено регистратором в течение:

- 1 дня
- 3 дней
- 5 дней
- 10 дней

Выдача выписки из реестра должна быть осуществлена регистратором в течение:

- 1 дня
- 3 дней
- 5 дней
- 10 дней

Передаточное распоряжение может быть представлено регистратору:

- только передающим ценные бумаги лицом
- только получающим ценные бумаги лицом
- только передающим ценные бумаги лицом или его представителем
- передающим ценные бумаги лицом, получающим ценные бумаги лицом или их представителями

Два лицевых счета в реестре могут быть открыты депозитарию для отдельного учета:

- ценных бумаг депонентов, являющихся доверительными управляющими, и прочих депонентов
- собственных ценных бумаг и ценных бумаг депонентов
- заложенных ценных бумаг и ценных бумаг, свободных от залога
- эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг

Эмиссионный счет эмитента в реестре предназначен для учета:

- объявленных акций
- собственных ценных бумаг, приобретенных эмитентом с целью дальнейшей продажи
- операций по размещению и погашению ценных бумаг
- открытие такого счета в реестре не предусмотрено

Суммарное количество ценных бумаг, учтенных на всех лицевых счетах в реестре, кроме лицевых счетов залогодержателей, должно соответствовать количеству ценных бумаг:

- указанному в отчете об итогах выпуска
- указанному в решении о выпуске
- указанному в проспекте ценных бумаг
- учтенному на эмиссионном счете эмитента

Ведение реестра акционеров является обязательным.

- да
- да, если число акционеров превышает 50
- да, только для открытых акционерных обществ
- нет

Если число акционеров акционерного общества превышает 50, оно обязано передать регистратору ведение реестра владельцев:

- только обыкновенных акций
- только обыкновенных и привилегированных акций
- только акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции

—всех размещенных акционерным обществом именных эмиссионных ценных бумаг

Акционерное общество обязано передать ведение реестра акционеров регистратору, если:

- количество акционеров превышает 500
- количество акционеров превышает 50
- количество зарегистрированных в реестре лиц превышает 500
- количество зарегистрированных в реестре лиц превышает 50

ООО обязано передать ведение реестра регистратору в следующем случае:

- размещено 5 выпусков документарных облигаций с общим числом владельцев 900
- размещен один выпуск бездокументарных облигаций с числом владельцев 300
- размещено 2 выпуска бездокументарных облигаций с общим числом владельцев 700
- размещен один выпуск документарных облигаций с числом владельцев 1200

Акции, являющиеся предметом залога, на период нахождения в залоге:

- переводятся с лицевого счета залогодателя на специальный лицевой счет «Ценные бумаги в залоге», открытый на имя регистратора
- остаются на лицевом счете залогодателя, но операции по этому счету блокируются
- переводятся с лицевого счета залогодателя на лицевой счет залогодержателя
- остаются на лицевом счете залогодателя и одновременно учитываются на лицевом счете залогодержателя

Блокирование операций по лицевому счету в реестре может осуществляться регистратором:

- только по собственной инициативе или по требованию уполномоченных государственных органов
- только по собственной инициативе или по распоряжению зарегистрированного лица
- только по распоряжению зарегистрированного лица или по требованию уполномоченных государственных органов
- только по распоряжению зарегистрированного лица, эмитента или иных заинтересованных лиц

Регистратор отказывает в приеме передаточного распоряжения от зарегистрированного лица в следующем случае:

- не заключен договор между регистратором и зарегистрированным лицом
- у лица, которому должны быть переданы ценные бумаги, отсутствует лицевой счет в системе ведения реестра

—услуги регистратора не оплачены

—передаточное распоряжение передано регистратору не лично, а через представителя

Регистратор не имеет права:

I. аннулировать внесенные в реестр записи

II. осуществлять проверку полномочий лиц, подписавших документы, и осуществлять сверку подписи на распоряжениях

III. отказать во внесении записей в реестр из-за ошибки, допущенной регистратором или эмитентом

IV. принимать от зарегистрированных лиц распоряжения менее 4 часов в день

—I, II и IV

—III и IV

—II и V

—I, III и IV

Регистратор включает в список лиц, имеющих право на получение дивидендов по акциям, находящимся в залоге:

—только залогодателя

—только залогодержателя

—залогодателя или залогодержателя в соответствии с указаниями, содержащимися в залоговом распоряжении

—ни залогодателя, ни залогодержателя, поскольку по акциям, находящимся в залоге, дивиденды не выплачиваются

Эмитент имеет право один раз в год получить от регистратора список владельцев ценных бумаг:

—безвозмездно

—за плату, не превышающую затрат на его составление

—за плату, установленную ФСФР

—за плату, установленную СРО регистраторов

Эмитент имеет право получить от регистратора список владельцев ценных бумаг за плату, не превышающую затрат на его составление:

—один раз в год

—один раз в месяц

—один раз за весь период действия договора с регистратором

—каждый раз, когда запрашивает этот список

Укажите утверждения, соответствующие законодательству:

I Эмитент может заключить договор только с одним регистратором

II Регистратор может заключить договоры с неограниченным числом эмитентов

III Реестры всех выпусков именных ценных бумаг эмитента должны вестись одним регистратором

—Только I

- Только III
- Только II и III
- I, II и III

Регистратор оказывает услуги по организации общих собраний акционеров в случае:

- если это предусмотрено договором с эмитентом
- если регистратор является кредитной организацией
- в любом случае, так как это должно быть предусмотрено договором с эмитентом
- регистратор не имеет права оказывать подобные услуги ввиду конфликта интересов

Укажите неверное утверждение об учете ценных бумаг на лицевом счете доверительного управляющего в системе ведения реестра:

- на одном счете, открытом доверительному управляющему, могут учитываться ценные бумаги, переданные ему разными лицами
- учет ценных бумаг, принадлежащих доверительному управляющему, и ценных бумаг, переданных ему в доверительное управление, осуществляется на отдельных счетах
- перевод ценных бумаг со счета доверительного управляющего на счет владельца осуществляется на основании передаточного распоряжения, предоставляемого регистратору владельцем
- ценные бумаги, учитываемые на лицевом счете доверительного управляющего, не учитываются на лицевом счете владельца, в интересах которого действует управляющий

Право на получение дохода по ценным бумагам, находящимся в залоге, принадлежит:

- только залогодателю
- залогодателю, если иное не предусмотрено договором о залоге
- только залогодержателю
- на ценные бумаги, находящиеся в залоге, доход не начисляется

Зарегистрированными в системе ведения реестра лицами являются:

- I Владелец
- II Номинальный держатель
- III Регистратор
- IV Доверительный управляющий
- V Залогодержатель
- VI Трансфер-агент
- Только I, II, III и VI
- Только I, II, IV и V
- Только I, II, V и VI
- Только I, II и III



Ценные бумаги, выкупленные (приобретенные) эмитентом, зачисляются в системе ведения реестра на:

- эмиссионный счет эмитента
- лицевой счет номинального держателя
- лицевой счет эмитента
- лицевой счет зарегистрированного лица

Регистратор обязан отказать во внесении записей в реестр, если:

I Передаточное распоряжение содержит информацию, не соответствующую данным лицевого счета

II Не оплачены услуги регистратора или не представлены гарантии по их оплате

III Подпись зарегистрированного лица на передаточном распоряжении не заверена нотариально

- Только I
- Только I и II
- Только I и III
- I, II и III

Регистратор обязан отказать во внесении записей в реестр, если:

I Предоставленные документы не содержат всей необходимой информации

II У регистратора есть существенные и обоснованные сомнения в подлинности незаверенной подписи на распоряжении

III В системе ведения реестра не содержится информация о лице, передающем ценные бумаги

- Только I
- Только I и II
- Только I и III
- I, II и III

Перевод ценных бумаг в системе ведения реестра со счета владельца на счет номинального держателя осуществляется на основании:

- передаточного распоряжения владельца ценных бумаг
- распоряжения регистратора о регистрации депозитария в качестве номинального держателя
- договора регистратора с депозитарием об открытии последнему счета номинального держателя в системе ведения реестра
- депозитарного договора

Трансфер-агент осуществляет:

I Прием документов и информации от зарегистрированных лиц и передача их регистратору

II Прием документов и информации от регистратора и передача ее зарегистрированным лицам

III Оказание услуг, способствующих реализации зарегистрированными лицами прав, закрепленных ценными бумагами

- Только I
- Только I и III
- Только I и II
- I, II и III

## Тема 11. Депозитарная деятельность

Депонент депозитария – это:

- собственник ценных бумаг, учитываемых депозитарием
- лицо, на имя которого депозитарием открыт счет депо
- попечитель счета депо
- сотрудник депозитария, отвечающий за ведение счетов депо

Бездокументарные ценные бумаги могут являться объектом депозитарного учета

- да
- да, кроме акций
- да, если они неэмиссионные
- нет

Депозитарий может осуществлять учет прав:

- только на документарные ценные бумаги
- только на именные ценные бумаги
- только на эмиссионные ценные бумаги
- на любые ценные бумаги

Депозитарий может становиться депонентом другого депозитария в отношении клиентских ценных бумаг

- да
- да, но только по поручению своего депонента
- да, если это не запрещено депозитарным договором
- нет

Права депозитария как номинального держателя определяются договором между:

- депозитарием и депонентом
- депозитарием и регистратором
- депонентом и регистратором
- депозитарием, регистратором и депонентом

Если депозитарий А является депонентом депозитария Б в отношении ценных бумаг своего клиента, то в качестве номинального держателя этих ценных бумаг в реестре будет зарегистрирован:

- только депозитарий А
- только депозитарий Б
- и депозитарий А, и депозитарий Б
- ни депозитарий А, ни депозитарий Б

Если сертификаты документарных ценных бумаг хранятся в депозитарии А, а удостоверение прав владельца на них осуществляет депозитарий Б, то владелец ценных бумаг является депонентом:

- только депозитария А
- только депозитария Б
- и депозитария А, и депозитария Б
- ни депозитария А, ни депозитария Б

Хранение сертификатов ценных бумаг, не сопровождающееся учетом и удостоверением прав на эти ценные бумаги, является депозитарной деятельностью

- да
- да, если ценные бумаги эмиссионные
- да, если ценные бумаги именные
- нет

Хранение сертификатов ценных бумаг требует наличия депозитарной лицензии

- да
- да, если оно сопровождается учетом и удостоверением прав на ценные бумаги
- да, если ценные бумаги являются эмиссионными
- нет

Сертификаты ценных бумаг, учитываемых в депозитарии, могут находиться у владельцев этих ценных бумаг

- да
- да, если ценные бумаги именные
- да, если это предусмотрено депозитарным договором
- нет

Депозитарий осуществляет удостоверение прав на учитываемые им ценные бумаги

- да
- да, если это не запрещено договором с эмитентом
- да, если это не запрещено договором с регистратором
- нет

Депозитарий осуществляет списание и зачисление ценных бумаг по счетам депо:

- в день получения поручения депонента
- не позднее следующего рабочего дня после получения поручения депонента
- в течение 3 рабочих дней после получения поручения депонента
- в течение 5 рабочих дней после получения поручения депонента

Права на ценные бумаги одного выпуска могут учитываться только в одном депозитарии

- да
- да, только для акций
- да, только для эмиссионных ценных бумаг
- нет

Расчетный депозитарий - это депозитарий, осуществляющий:

- денежные расчеты по сделкам депонентов с ценными бумагами
- расчет взаимных обязательств депонентов по результатам сделок, заключенных ими через организатора торговли
- централизованный перевод ценных бумаг по счетам депо по результатам сделок, заключенных через организатора торговли
- учет прав на ценные бумаги, условия выпуска которых предусматривают обязательное централизованное хранение в данном депозитарии

Депозитарий, осуществляющий централизованный перевод ценных бумаг по результатам сделок, заключенных на бирже, называется:

- клиринговым депозитарием
- специализированным депозитарием
- расчетным депозитарием
- торговым депозитарием

Расчетный депозитарий может одновременно являться:

- дилером
- регистратором
- клиринговой организацией
- организатором торговли

Попечитель счета депо осуществляет учет и удостоверение прав на ценные бумаги

- да
- да, если он является профессиональным участником РЦБ
- да, если это предусмотрено договором с депонентом
- нет

Если по счету депо назначен попечитель, депозитарий обязан принимать поручения:

- только от депонента
- только от попечителя
- либо только от попечителя, либо только от депонента
- и от попечителя, и от депонента

Депонент может распорядиться учитываемыми в депозитарии ценными бумагами путем передачи депозитарию:

- поручения

- распоряжения
- уведомления
- копии договора купли-продажи

Отдельные счета депо открываются для каждого:

- депонента
- вида ценных бумаг
- выпуска ценных бумаг
- эмитента

Для учета заложенных ценных бумаг в депозитарии открывается:

- отдельный счет депо
- отдельный раздел счета депо
- отдельный учет заложенных ценных бумаг в депозитарии не ведется
- ценные бумаги, хранящиеся в депозитарии, не могут быть заложены

Депозитарная операция, связанная с изменением остатков на счетах депо, называется:

- административной
- информационной
- инвентарной
- распорядительной

Депозитарная операция, связанная с внесением изменений в информацию о депонентах или учитываемых ценных бумагах, называется:

- административной
- информационной
- инвентарной
- официальной

Инвентарная депозитарная операция - это:

- внесение изменений в информацию о депонентах
- изменение способа депозитарного учета ценных бумаг
- изменение остатков на счетах депозитарного учета
- предоставление регистратору информации о владельцах учитываемых в депозитарии ценных бумаг

Информационная депозитарная операция - это:

- внесение изменений в информацию о депонентах
- внесение изменений в информацию об учитываемых ценных бумагах
- предоставление информации о состоянии счетов депо и операциях по ним
- предоставление отчетности по профессиональной деятельности в ФСФР

Административная депозитарная операция - это:

- внесение изменений в информацию о депонентах или ценных бумагах

- изменение способа депозитарного учета ценных бумаг
- предоставление информации о состоянии счетов депо и операциях по ним
- исполнение поручения государственного органа

При открытом способе депозитарного учета ценные бумаги различных депонентов учитываются на:

- отдельных счетах депо
- отдельных разделах одного счета депо
- одном разделе одного счета депо
- при открытом способе депозитарного учета счета депо не используются

Способ депозитарного учета ценных бумаг, при котором депонент дает поручения с указанием всех реквизитов конкретного сертификата, называется:

- открытым
- закрытым
- обособленным
- маркированным

Способ депозитарного учета ценных бумаг, при котором депонент дает поручения с указанием только количества ценных бумаг, называется:

- открытым
- закрытым
- общим
- номинальным

Депозитарный учет акций может осуществляться:

- только закрытым способом
- только открытым способом
- только открытым или закрытым способом
- любым способом по выбору депозитария

Депозитарий обязан вести учет ценных бумаг депонентов:

- по номинальной стоимости
- по рыночной стоимости
- по цене приобретения
- в количественном выражении

Выписка по счету депо подтверждает:

- наличие в хранилище депозитария определенного количества сертификатов ценных бумаг, принадлежащих депоненту
- наличие на счете депо депонента определенного количества ценных бумаг
- факт совершения определенных операций по счету депо депонента
- факт получения депозитарием поручения на совершение депозитарной операции

Клиентские ценные бумаги отражаются у депозитария:

- только на бухгалтерском балансе
- только на балансе депо
- и на бухгалтерском балансе, и на балансе депо
- в количественном выражении - на балансе депо, в стоимостном - на бухгалтерском балансе

Выдача депоненту выписки по счету депо – это депозитарная операция:

- административная
- информационная
- инвентарная
- официальная

Специальный депозитарный счет – это:

- счет депо, на котором учитываются ценные бумаги, принадлежащие самому депозитарию
- счет депо, открытый одному депозитарию другим депозитарием
- банковский счет, предназначенный для хранения депозитарием денежных средств, полученных от эмитентов для передачи депонентам
- банковский счет, на котором аккумулируются денежные средства, поступающие от депонентов в качестве оплаты услуг депозитария

Депозитарий может получать от эмитентов доходы по ценным бумагам, принадлежащим депонентам.

- да, на свой собственный расчетный счет
- да, на специальный депозитарный счет
- да, но только наличными деньгами
- нет

Депозитарий осуществляет учет и удостоверение прав на акции на основании договора с:

- эмитентом ценных бумаг
- собственником ценных бумаг
- регистратором
- депонентом

Если клиент брокера открывает в депозитарии счет депо и назначает брокера попечителем этого счета, депозитарный договор заключается между:

- брокером и депозитарием
- клиентом брокера и депозитарием
- клиентом брокера, брокером и депозитарием
- клиентом брокера и брокером

Перевод ценных бумаг со счета депо продавца на счет депо покупателя – это депозитарная операция:

- административная
- торговая
- инвентарная
- расчетная

Если депозитарий А является депонентом депозитария Б в отношении акций своего депонента, то владелец акций для получения документов, удостоверяющих его права на акции, должен обращаться:

- только к депозитарию А
- только к депозитарию Б
- только к регистратору
- к депозитарию А, к депозитарию Б или к регистратору

ФСФР регулирует тарифы на услуги депозитариев.

- да, на все услуги
- да, только на услуги, предоставляемые эмитентам ценных бумаг
- да, только на услуги, предоставляемые депонентам
- нет

Функции расчетного депозитария не вправе осуществлять профессиональный участник рынка ценных бумаг, совмещающий депозитарную деятельность:

- I. с брокерской деятельностью
  - II. с дилерской деятельностью
  - III. с деятельностью по управлению ценными бумагами
  - IV. с клиринговой деятельностью
- I, II и IV
  - I и III
  - I, II и III
  - III и IV

Депозитарной деятельностью признается:

- оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и учету прав на ценные бумаги
- осуществление учета ценных бумаг
- организация расчетов по ценным бумагам
- оказание услуг по учету ценных бумаг и расчетов по ценным бумагам

Номинальный держатель не получает от регистратора вознаграждения за составление списка владельцев ценных бумаг, номинальным держателем которых он является, при условии, что список требуется для составления реестра.

- да
- да, но не чаще 1 раза в год
- да, но не чаще 2 раз в год
- нет



Если депозитарий А является депонентом депозитария Б в отношении акций своих депонентов, то регистратор для получения сведений о фактических владельцах ценных бумаг должен обращаться:

- только к депозитарию А
- только к депозитарию Б
- к депозитарию А или к депозитарию Б по своему усмотрению
- одновременно к депозитарию А и к депозитарию Б

В российской практике попечителями счетов депо являются, как правило:

- доверительные управляющие
- дилеры
- брокеры
- регистраторы

В целях надлежащего осуществления прав по ценным бумагам, принадлежащим владельцам, депозитарий обязан:

- I Получать от эмитента и регистратора и передавать им информацию и документы
  - II Обеспечивать надлежащее хранение сертификатов ценных бумаг
  - III Представлять интересы клиента на общих собраниях акционеров
  - IV Передавать депоненту незамедлительно принадлежащие ему ценные бумаги по его первому требованию
- I, II и III
  - I, II и IV
  - II, III и IV
  - I, III и IV

Укажите среди следующих высказываний, относящихся к депозитарной деятельности, правильное:

- клиент не имеет права заключить депозитарный договор в отношении бумаг одного выпуска с двумя разными депозитариями
- форма депозитарного договора подлежит утверждению в органе, выдавшем лицензию депозитарию
- условия осуществления депозитарной деятельности являются неотъемлемой частью депозитарного договора
- для учета прав на разные виды ценных бумаг открываются отдельные счета депо

Хранение сертификатов ценных бумаг является депозитарной деятельностью.

- да, в любом случае
- да, если оно сопровождается удостоверением прав на ценные бумаги
- нет, в любом случае

В качестве попечителей счетов депо могут выступать:

- только юридические лица

- только лица, имеющие лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг
- любые юридические и физические лица
- только лица, имеющие депозитарную лицензию

## Тема 12. Организация торговли на рынке ценных бумаг

Биржа может быть создана в форме:

- только акционерного общества, общества с ограниченной ответственностью или некоммерческого партнерства
- только закрытого акционерного общества
- только некоммерческого партнерства
- только закрытого или открытого акционерного общества

Биржа может одновременно проводить торги ценными бумагами, товарами и валютой.

- да, если она является некоммерческим партнерством
- да, при условии создания обособленного подразделения для осуществления каждого из этих видов деятельности
- да, при условии, что она не совмещает свою деятельность с клиринговой деятельностью
- нет

Через шесть месяцев после получения лицензии у фондовой биржи должно быть не менее 75:

- участников торгов
- акционеров
- трейдеров
- прошедших листинг выпусков ценных бумаг

Число профессиональных участников РЦБ, допущенных к торгам, через 6 месяцев после получения фондовой биржей лицензии должно составлять:

- не менее 50
- не менее 75
- не менее 100
- не более 1000

Участниками биржевых торгов ценными бумагами могут являться:

- только брокеры и дилеры
- только брокеры, дилеры и доверительные управляющие
- только брокеры, дилеры, доверительные управляющие и управляющие компании
- только брокеры, дилеры и управляющие компании

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

- трейдером

- брокером
- маклером
- маркет-мейкером

Треjder должен соответствовать квалификационным требованиям ФСФР:

- да
- да, если трейдер выполняет клиентские заявки
- да, если трейдер уполномочен заключать срочные сделки
- нет

Маркет-мейкер – это:

- сотрудник участника торгов, уполномоченный выставлять заявки и заключать сделки в ходе биржевых торгов
- сотрудник организатора торговли, уполномоченный контролировать соблюдение правил торгов
- участник торгов, принимающий на себя обязательства по поддержанию ликвидности в отношении определенных выпусков ценных бумаг
- участник торгов, заключающий в ходе торгов сделки от своего имени и за свой счет

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

- адресной
- безадресной
- безотзывной
- открытой

Объявленная участником биржевых торгов заявка является адресной, если:

- она адресована всем другим участникам торгов
- она адресована конкретному участнику торгов
- наименование объявившего ее участника не раскрывается
- предметом сделки являются ценные бумаги, не прошедшие листинг

Ценные бумаги могут быть допущены к торгам через организатора торговли без прохождения процедуры листинга:

- да
- да, если организатор торговли не является биржей
- да, но только облигации
- нет

Сделки, заключенные на биржевых торгах, могут быть аннулированы.

- да, если в ходе торговой сессии ценовой индекс отклонился на 20% или более
- да, если торги были приостановлены из-за технических сбоев
- да, если в ходе торгов биржей были выявлены признаки манипулирования рынком или использования инсайдерской информации

—нет

Фондовая биржа обязана приостановить торги акциями в случае, если превышен установленный ФСФР лимит:

- спрэда
- суммарного объема сделок
- отклонения рыночной цены
- количества неисполненных заявок

В случае выявления нестандартной сделки организатор торговли обязан:

- приостановить торги до распоряжения ФСФР
- аннулировать сделку
- провести проверку сделки
- применить к участникам сделки предусмотренные правилами организатора торговли санкции

Не допускается заключение через организатора торговли сделок:

- между двумя маркет-мейкерами
- между клиентами одного брокера
- не приводящих к смене владельца ценных бумаг
- с ценными бумагами, не прошедшими процедуру листинга

Допуск ценных бумаг к торгам без прохождения процедуры листинга могут осуществлять:

- только биржи
- любые организаторы торговли
- только организаторы торговли, не являющиеся биржами
- ценные бумаги не могут быть допущены к торгам без прохождения процедуры листинга

Организаторы торговли, не являющиеся биржами, могут включать ценные бумаги в котировальные списки

- да
- да, но только в котировальные списки «Б»
- да, но только по инициативе эмитентов
- нет

ФСФР устанавливает минимальные требования к ценным бумагам, включаемым в котировальные списки «А», по следующей позиции:

- рыночная стоимость одной ценной бумаги
- суммарная рыночная стоимость выпуска
- номинальный объем выпуска
- количество ценных бумаг в выпуске

Фондовая биржа может включать ценные бумаги в котировальные списки по собственной инициативе

- да

- да, но только в котировальные списки «А»
- да, но только в котировальные списки «Б»
- нет

Ценные бумаги могут быть включены в котировальные списки «А» по инициативе:

- только эмитента
- только эмитента или участника торгов
- только эмитента или биржи
- эмитента, биржи или участника торгов

Ценные бумаги могут быть включены в котировальный список «Б» по инициативе:

- только эмитента
- только эмитента или участника торгов
- только эмитента или биржи
- эмитента, биржи или участника торгов

Эмиссионные ценные бумаги могут быть допущены к первичному размещению через организатора торговли

- да
- да, кроме акций
- да, кроме облигаций
- нет

Ценные бумаги могут быть допущены к обращению на бирже без прохождения процедуры листинга по инициативе:

- биржи, эмитента или участника торгов
- только эмитента
- только эмитента или участника торгов
- только эмитента или фондовой биржи

Требования к ценным бумагам, включаемым в котировальные списки, определяются:

- биржей самостоятельно
- биржей, но не ниже требований ФСФР
- ФСФР
- СРО организаторов торговли

Эмитенты ценных бумаг, допущенных к обращению на фондовой бирже, должны раскрывать финансовую отчетность по международным стандартам

- да, для всех ценных бумаг, допущенных к обращению
- да, только для ценных бумаг, включенных в котировальный список «А»
- да, только для ценных бумаг, прошедших процедуру листинга
- нет

Организатор торговли обязан доводить до участников торгов информацию о заключенных сделках и выставленных заявках:

- немедленно
- каждые 30 минут
- каждый час
- в течение часа после окончания торгов

Треjder - это:

- юридическое лицо – участник биржевых торгов
- физическое лицо – участник биржевых торгов
- физическое лицо – сотрудник участника биржевых торгов
- физическое лицо – сотрудник биржи

Участник биржевых торгов должен являться акционером биржи.

- да
- да, если участник торгов не является профессиональным участником рынка ценных бумаг
- да, если участник торгов заключает сделки за счет клиентов
- нет

В случае пересечения условий встречных заявок, поданных участниками биржевых торгов:

- каждый из участников должен подтвердить намерение заключить сделку посредством электронных сообщений
- участники должны согласовать дополнительные условия сделки и подписать договор купли-продажи
- договор купли-продажи ценных бумаг считается заключенным

Организатор торговли обязан присваивать индивидуальные коды:

- только участникам торгов
- только участникам торгов, заключающим сделки за счет клиентов
- только клиентам участников торгов
- всем участникам торгов и их клиентам

Индивидуальный код, присвоенный организатором торговли юридическому лицу, за счет которого совершаются сделки, должен включать:

- ОГРН
- ИНН
- ОКПО
- КПП

Индивидуальный код, присвоенный организатором торговли физическому лицу, за счет которого совершаются сделки, должен включать:

- номер пенсионного свидетельства
- ИНН
- номер паспорта

—номер договора между физическим лицом и обслуживающим его брокером

Организатор торговли обязан выявлять нестандартные сделки, заключенные в ходе торгов:

- в режиме реального времени
- в течение 1 часа после окончания торгов
- до начала следующего торгового дня
- до конца следующего торгового дня

Нормативными документами ФСФР предусмотрены следующие категории котировальных списков:

- списки «А» (первого и второго уровня) и список «Б»
- списки «А» (первого и второго уровня), список «Б», список «В», список «Г», список «Д» и список «И»
- списки «А» (первого и второго уровня), список «Б», список «В» и список «И»
- списки «А» (первого и второго уровня), список «Б» и список «И»

Котировальный список «И» предназначен для включения в него:

- облигаций крупных компаний
- инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов
- акций компаний с малой капитализацией
- ценных бумаг, исключенных из других котировальных списков

Котировальный список «В» предназначен для включения в него:

- ценных бумаг, которые впервые размещаются публично
- облигаций с малым суммарным объемом выпуска
- инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов
- ценных бумаг, исключенных из других котировальных списков

Наиболее жесткие требования по размеру рыночной капитализации выпуска предъявляются ФСФР к ценным бумагам, включаемым в котировальные списки:

- «А» первого уровня
- «А» второго уровня
- «Б»
- «И»

В котировальный список «И» могут быть включены:

- только облигации
- только акции
- только акции и облигации
- любые виды ценных бумаг, допускаемые к обращению на фондовой бирже

В котировальные списки «А» могут быть включены:

- только акции
- только акции и инвестиционные паи ПИФ
- только акции и облигации
- любые виды ценных бумаг, допускаемые к обращению на фондовой бирже

Одной из сторон договора, в соответствии с которым участник биржевых торгов выполняет функции маркет-мейкера, обязательно является:

- биржа
- эмитент
- андеррайтер
- ФСФР

К торгам через организатора торговли могут быть допущены:

- только акции, облигации и инвестиционные паи ПИФ
- только эмиссионные ценные бумаги
- только эмиссионные ценные бумаги, инвестиционные паи ПИФ и ипотечные сертификаты участия
- только акции, облигации, ипотечные сертификаты участия и инвестиционные паи ПИФ

Маркет-мейкер принимает на себя обязательства по:

- размещению новых выпусков ценных бумаг
- контролю за соблюдением законодательства эмитентами ценных бумаг
- поддержанию ликвидности рынка
- разрешению споров между участниками биржевых торгов

В состав биржевого совета включаются представители участников торгов.

- да, их должно быть не более 50%
- да, их должно быть не менее 25%
- да, их должно быть не менее 75%
- нет

Сделки, заключенные на биржевых торгах, могут быть аннулированы биржей.

- да, если эти сделки признаны нестандартными
- да, по договоренности между сторонами сделки
- да, при приостановлении торгов в связи с техническими сбоями
- нет

Правила проведения биржевых торгов, разработанные биржей, подлежат обязательной регистрации

- нет
- да, в ФСФР
- да, в Министерстве финансов РФ
- да,



Порядок допуска к участию в торгах на бирже и исключения из числа участников торгов определяется:

- ФСФР
- биржей
- саморегулируемой организацией бирж
- Правительством Российской Федерации

Внебиржевая торговая система может быть создана в форме:

- только закрытого или открытого акционерного общества
- только закрытого акционерного общества
- только хозяйственного общества
- только хозяйственного общества или кооператива

Маркет-мейкер обязан:

- 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
- заключать сделки от своего имени с участниками торговли по средневзвешенным ценам торгового дня
- заключать сделки по поручению клиентов по ценам, зафиксированным на конец торгового дня

Листинг – это:

- включение биржей ценных бумаг в котировальный список
- исключение биржей ценных бумаг из котировального списка
- регистрация биржей заявок, поданных участниками торгов
- регистрация сделок, совершенных на биржевых торгах

Делистинг – это:

- включение биржей ценных бумаг в котировальный список
- исключение биржей ценных бумаг из котировального списка
- регистрация биржей заявок, поданных участниками торгов
- регистрация сделок, совершенных на биржевых торгах

Характеристиками непрерывного аукциона являются:

- I. заявки постоянно проверяются на совпадение
  - II. сделки заключаются каждый раз при пересечении параметров встречных заявок
  - III. до начала торгов происходит накопление заявок о покупке и предложений на продажу, которые затем ранжируются по ценовым предложениям, последовательности поступления и количеству
  - IV. устанавливается единая официальная цена, которая равна самой нижней цене в заявках на покупку, позволяющей продать весь выпуск
- I и II
  - III и IV
  - Все, кроме IV
  - Все перечисленное

К характеристикам непрерывного двойного аукциона можно отнести:

I. каждая подаваемая заявка проверяется на совпадение с встречными заявками, которые образуют журнал (очередь) заявок

II. происходит предварительное накопление заявок покупателей, которые заочно рассматриваются эмитентом или посредником, работающим в его интересах

III. устанавливается единая официальная цена, которая равна самой нижней цене в заявках на покупку, позволяющей продать весь выпуск

IV. при пересечении параметров подаваемой заявки с параметрами встречных заявок происходит заключение сделок

V. в период торгов возникает непрерывный поток заявок на покупку и предложений о продаже, которые регистрируются торговой системой

—I, II и IV

—II и III

—I, IV и V

—II, III и IV

К характеристикам двойного аукциона относятся:

—одновременное присутствие нескольких продавцов и нескольких покупателей, подающих заявки на покупку и на продажу

—одновременное присутствие одного покупателя и нескольких продавцов, подающих заявку на покупку и заявки на продажу

—одновременное присутствие нескольких покупателей и одного продавца, подающих заявки на покупку и заявку на продажу

—одновременное присутствие нескольких продавцов и нескольких покупателей, достижение рыночной цены в ходе прямых двусторонних переговоров между ними

Выставление и поддержание двусторонних котировок по отдельным ценным бумагам в процессе биржевых торгов является обязанностью:

—трейдеров

—маклеров

—маркет-мейкеров

—андеррайтеров

Кросс-сделкой на фондовой бирже называется сделка:

—заключенная между двумя маркет-мейкерами

—не приводящая к смене владельца ценной бумаги

—заключенная между брокером и его клиентом

—содержащая признаки манипулирования ценами или неправомерного использования ее сторонами служебной информации

Листинг - это совокупность процедур по

I Включению ценных бумаг в котировальный список

II Осуществлению контроля за соответствием ценных бумаг требованиям организатора торговли

### III Осуществлению контроля за процедурой регистрации выпуска ценных бумаг

- только I
- только I и III
- только I и II

Лимитная заявка - это заявка, в которой участник выражает готовность:

- купить определенное количество ценных бумаг по цене не выше, чем указанная в заявке, или продать определенное количество ценных бумаг по цене не ниже, чем указанная в заявке
- купить или продать по цене, указанной в заявке, ценные бумаги в количестве не меньшем, чем количество, указанное в заявке
- купить определенное количество ценных бумаг по цене не ниже, чем указанная в заявке, или продать определенное количество ценных бумаг по цене не выше, чем указанная в заявке
- купить или продать ценные бумаги в количестве, указанном в заявке, в противном случае заявка не исполняется

Промежуток времени между открытием и закрытием биржевых торгов называется:

- торговым днем
- торговым периодом
- торговой сессией

Кросс-сделка – это:

- сделка, заключенная за свой счет, в которой продавцом и покупателем выступает один и тот же участник торгов
- сделка, заключенная на основе адресной заявки (адресованной конкретному участнику торгов)
- сделка, заключенная по наилучшей цене в течение торговой сессии

### Тема 13. Клиринг на рынке ценных бумаг

Расчетная организация – это:

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

Торговые счета участников клиринга – это:

- сальдо операций участника клиринга по покупке-продаже ценных бумаг по результатам торгового дня
- расчетные счета и счета депо, используемые для исполнения обязательств, включенных в клиринговый пул

- совокупность заявок на совершение сделок в торговой системе, не обеспеченных денежными средствами и ценными бумагами
- счета внутреннего учета участников клиринга, предназначенные для отражения сделок, заключаемых ими за свой счет

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

- организатора торговли
- клиринговой организации
- участников клиринга
- расчетной организации

Клиринг осуществляется:

- только по собственным сделкам участников клиринга
- только по сделкам клиентов участников клиринга
- отдельно по собственным сделкам и по сделкам клиентов участников клиринга
- суммарно по собственным сделкам и по сделкам клиентов участников клиринга

Клиринговая организация может одновременно являться центральным контрагентом.

- да, если она одновременно является организатором торговли
- да, если она не осуществляет иные виды деятельности
- да, если она является кредитной организацией
- нет

Центральным контрагентом может являться организатор торговли:

- да
- да, если организатор торговли является биржей
- да, если организатор торговли не является биржей
- нет

Многосторонний клиринг предполагает вычисление и исполнение обязательств:

- по каждой паре контрагентов
- по каждой отдельной сделке
- по всем сделкам клирингового пула
- по каждому виду сделок

Клиринговый пул - это совокупность:

- денежных средств и ценных бумаг, подлежащих переводу по результатам клиринга
- денежных средств и ценных бумаг, являющихся обеспечением обязательств участников клиринга
- обязательств участников клиринга, подлежащих исполнению или зачету по результатам клиринга

—организаций, являющихся участниками клиринга, и их клиентов

Неттинг используется:

- только при многостороннем, в том числе централизованном клиринге
- только при централизованном клиринге
- только при простом клиринге
- при всех видах клиринга

Применение принципа «поставка против платежа» в биржевой торговле предполагает:

- осуществление продавцом поставки ценных бумаг только после получения денежных средств от покупателя
- осуществление покупателем оплаты ценных бумаг только после получения этих ценных бумаг от продавца
- принятие на себя брокерами, представляющими интересы своих клиентов, ответственности за надлежащее исполнение клиентских сделок
- исполнение сделки клиринговой организацией только после передачи ей ценных бумаг продавцом и денежных средств покупателем

Процедура зачета встречных обязательств участников клиринга называется:

- клирингом
- неттингом
- листингом
- факторингом

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

- только предварительно зачисленные на торговый раздел счета депо
- только предварительно зачисленные на торговый раздел счета депо или приобретенные в ходе торгов
- только приобретенные в ходе торгов
- только те, собственником которых он является

Клиринговая организация имеет право давать поручения на списание ценных бумаг и денежных средств с торговых счетов участников клиринга

- да
- да, но только при осуществлении расчетов по результатам клиринга
- да, но только в случае неисполнении участниками клиринга своих обязательств
- нет

Гарантийный фонд клиринговой организации создается за счет взносов:

- клиринговой организации
- участников клиринга
- центрального контрагента

—организатора торговли

Правила клиринга, разработанные клиринговой организацией, подлежат регистрации в:

- саморегулируемой организации
- ФСФР
- Министерстве финансов РФ
- Центральном банке РФ

Лицо, автоматически становящееся стороной по всем сделкам клирингового пула, называется:

- клиринговый брокер
- расчетный депозитарий
- центральный контрагент
- расчетный центр

Разновидностью клиринга, при которой определение обязательств каждого участника и расчеты осуществляются по всем совершенным участником клиринга сделкам клирингового пула в совокупности, является:

- простой клиринг
- многосторонний клиринг
- непрерывный клиринг
- клиринг без предварительного обеспечения

Разновидность клиринга, предполагающая, что специальное лицо становится стороной по всем сделкам клирингового пула, называется:

- простой клиринг
- многосторонний клиринг
- централизованный клиринг
- клиринг без предварительного обеспечения

Разновидностью клиринга, при которой клиринговая организация может предоставить участникам клиринга право совершать сделки только в пределах количества ценных бумаг и денежных средств, предварительно зачисленных на торговые счета либо приобретенных в процессе торгов, называется:

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

Списание средств с торговых счетов участников биржевых торгов осуществляется:

- I. по распоряжению клиринговой организации
- II. по распоряжению участников торгов без согласия клиринговой организации

III. по распоряжению участников торгов с согласия клиринговой организации

- I или II
- I или III
- только I
- только II

Функции центрального контрагента могут осуществляться:

- только клиринговыми организациями
- только клиринговыми организациями или биржами
- только клиринговыми организациями или кредитными организациями
- любыми профессиональными участниками рынка ценных бумаг

Неттинг – это:

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

Организатор торговли имеет право одновременно являться центральным контрагентом

- да
- да, если организатор торговли имеет лицензию биржи
- да, если организатор торговли является акционерным обществом
- нет

Максимально снижает риски неисполнения биржевых сделок:

- трансферт ценных бумаг
- поставка против платежа
- непрерывный клиринг
- неттинг

Вычисление взаимных обязательств участников биржевых сделок и взаимозачет этих обязательств является функцией:

- клиринговой организации
- расчетной организации
- расчетного депозитария
- фондовой биржи

Центральный контрагент по отношению к каждому продавцу принимает на себя обязательства:

- депозитария
- брокера

- покупателя
- маркет-мейкера

Клиринговый пул – это:

- объединение участников клиринга
- совокупность сделок с ценными бумагами, совершенных участниками клиринга, с одинаковым сроком исполнения обязательств
- совокупность сделок с ценными бумагами, совершенных участниками клиринга в течение одного торгового дня
- совокупность денежных средств, размещенных на торговых счетах участников клиринга

По биржевым сделкам, заключенным на основании безадресных заявок, должен осуществляться клиринг.

- да, обязательно
- да, по инициативе сторон сделки
- да, по инициативе биржи
- нет

Расчетный депозитарий может одновременно являться:

- клиринговой организацией
- центральным контрагентом
- организатором торгов
- брокером

Индивидуальное клиринговое обеспечение предоставляется участником клиринга в полном объеме:

- только до заключения сделки
- только после заключения сделки
- только в момент исполнения обязательств по сделке
- до или после заключения сделки, но не позднее момента исполнения обязательств по сделке

Порядок осуществления клиринговой деятельности, при котором участники клиринга имеют право совершать сделки в определенных пределах, величина которых зависит от объема ценных бумаг и денежных средств, переведенных ими до начала торгов на торговые счета, называется:

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

Лицо, которое становится стороной по сделкам, совершенным участниками биржевых торгов, принимая на себя взаимные обязательства участников, называется:

- клиринговой организацией



- клиринговым брокером
- центральный контрагентом
- расчетным депозитарием

Участник клиринга - это:

- организация, осуществляющая клиринговую деятельность на рынке ценных бумаг
- небанковская кредитная организация, ведущая счета участников клиринга и осуществляющая расчеты по денежным средствам по результатам клиринга
- депозитарий, ведущий счета депо участников клиринга и осуществляющий переводы ценных бумаг по результатам клиринга
- лицо, заключившее договор с клиринговой организацией на осуществление клирингового обслуживания

Укажите правильные утверждения в отношении действий расчетной организации при завершении расчетов с использованием многостороннего клиринга по сделкам, заключенным участниками клиринга

- I Расчетная организация осуществляет списание денежных средств с торговых счетов участников клиринга, имеющих нетто-обязательства по денежным средствам по результатам заключенных сделок
  - II Расчетная организация осуществляет списание ценных бумаг с торговых подразделов счетов депо участников клиринга, имеющих нетто-обязательства по ценным бумагам по результатам заключенных сделок
  - III Расчетная организация осуществляет списание денежных средств с торговых счетов участников клиринга, имеющих обязательства по уплате комиссионного сбора в пользу клиринговой организации
- только I и II
  - только II и III
  - только I и III
  - I, II и III

Принцип "Поставка против платежа" – это:

- перечисление денежных средств и ценных бумаг только после проверки и подтверждения наличия на счетах участников клиринга достаточного их количества
- порядок исполнения сделок с ценными бумагами, когда поставке ценных бумаг в обязательном порядке предшествует перечисление денег в оплату купленных ценных бумаг
- порядок совершения сделок участниками клиринга только в пределах количества ценных бумаг и денежных средств, зачисленных ими до начала торгов на торговые счета

Тема 14. Организация торговли на рынке срочных сделок

В отношении производных финансовых инструментов может использоваться:

- только централизованный клиринг
- только трехсторонний клиринг
- только простой клиринг
- любой вид клиринга

Биржа обязана рассчитывать теоретическую цену опционов.

- да, ежедневно
- да, еженедельно
- да, ежемесячно
- нет

Торги производными финансовыми инструментами могут организовываться:

- только биржи
- только клиринговые организации
- только биржи и внебиржевые торговые системы
- только внебиржевые торговые системы

Расчетный фьючерсный контракт – это:

- фьючерсный контракт, по которому наступил срок исполнения
- фьючерсный контракт на фондовый индекс
- фьючерсный контракт, расчеты по которому завершены
- фьючерсный контракт, не предусматривающий возможности фактической поставки базисного актива

Поставочный опцион - это:

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

Опцион на фондовый индекс может являться:

- только поставочным
- только расчетным
- как поставочным, так и расчетным
- фондовый индекс не может быть базовым активом опциона

Спецификации производных финансовых инструментов разрабатываются:

- участниками торгов и подлежат регистрации в совете секции срочных сделок биржи
- биржей и подлежат регистрации в ФСФР
- биржей и не подлежат регистрации
- ФСФР индивидуально для каждой биржи

Спецификация опциона определяет:

- количество единиц базового актива, лежащих в основе опциона
- порядок допуска участников к торгам по данному опциону
- дополнительные финансовые требования, предъявляемые к участникам торгов
- размер премии, уплачиваемой покупателем опциона

К производным финансовым инструментам в соответствии с нормативными документами ФСФР относятся:

- только фьючерсные и опционные контракты
- только фьючерсные и форвардные контракты
- фьючерсные, форвардные, опционные контракты и свопы
- только фьючерсные, опционные контракты и свопы

Базовым активом производных финансовых инструментов на биржевом рынке могут являться неэмиссионные ценные бумаги.

- да, только векселя и депозитные сертификаты
- да, только складские свидетельства
- да, только закладные, векселя и складские свидетельства
- нет

Базовым активом производных финансовых инструментов на биржевом рынке могут являться следующие виды ценных бумаг:

- только эмиссионные ценные бумаги
- только акции, облигации и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов
- только эмиссионные ценные бумаги и складские свидетельства
- только акции и складские свидетельства

К акциям, являющимся базовым активом производных финансовых инструментов, ФСФР предъявляет минимальные требования по следующему показателю:

- срок существования эмитента
- количество акций в обращении
- среднемесячный объем торгов
- стоимость чистых активов эмитента

Эмиссионные ценные бумаги могут быть базовым активом производных финансовых инструментов на биржевом рынке при условии, что они:

- включены в котировальные списки этой же биржи
- включены в котировальные списки хотя бы одной биржи
- включены в котировальные списки «А», «Б» или «В» хотя бы одной биржи
- допущены к торгам хотя бы одним организатором торговли

Организаторы торговли, не являющиеся биржами, могут создавать секции для торговли производными финансовыми инструментами.

- да
- да, при наличии лицензии на осуществление клиринговой деятельности

- да, если базовым активом срочных сделок являются ценные бумаги, допущенные к обращению через этого организатора торговли
- нет

## Тема 15. Основы коллективного инвестирования

Одним из преимуществ коллективных инвестиций на рынке ценных бумаг по сравнению с индивидуальным инвестированием является следующее:

- у коллективных инвесторов неограниченный перечень потенциальных объектов инвестирования и видов заключаемых сделок
- коллективные инвестиции обеспечивают максимальный уровень доходности
- коллективное инвестирование обеспечивает широкую диверсификацию портфеля даже при минимальной сумме вложений
- в системе коллективного инвестирования существуют государственные гарантии возврата средств вкладчиков

Одним из преимуществ открытых паевых инвестиционных фондов перед акционерными инвестиционными фондами является:

- отсутствие двойного налогообложения доходов от инвестирования
- регулярная выплата фиксированных доходов вкладчикам
- наличие у вкладчиков права изменить инвестиционную декларацию фонда
- осуществление специализированным депозитарием контроля за действиями управляющей компании

В соответствии с законодательством РФ инвестиционный фонд может быть:

- акционерным или с ограниченной ответственностью
- акционерным или паевым
- паевым или долевым
- паевым или закрытым

Акционерный инвестиционный фонд может одновременно являться профессиональным участником РЦБ:

- да
- да, только доверительным управляющим
- да, только брокером, дилером или доверительным управляющим
- нет

Акционерные инвестиционные фонды лицензируются:

- ФСФР
- Министерством финансов РФ
- Федеральной антимонопольной службой
- деятельность в качестве акционерного инвестиционного фонда не подлежит лицензированию

Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом регистрируются:

- ФСФР
- СРО управляющих компаний
- Министерством финансов РФ
- данный документ не подлежит обязательной регистрации

Паевой инвестиционный фонд является юридическим лицом

- да, акционерным обществом
- да, обществом с ограниченной ответственностью
- да, некоммерческим партнерством
- нет

Акционерный инвестиционный фонд является акционерным обществом

- да, только закрытым
- да, только открытым
- да, открытым или закрытым
- нет

Инвесторы акционерного инвестиционного фонда являются по отношению к фонду:

- кредиторами
- учредителями доверительного управления
- акционерами
- депонентами

В соответствии с российским законодательством паевой инвестиционный фонд может являться:

- открытым или закрытым
- открытым или интервальным
- открытым, закрытым или интервальным
- открытым, интервальным или акционерным

Инвесторы паевого инвестиционного фонда принимают на себя риск снижения рыночной стоимости имущества, входящего в состав фонда

- да
- нет, поскольку управляющая компания гарантирует прирост имущества фонда
- нет, поскольку стоимость чистых активов фонда не может снизиться
- нет, поскольку стоимость инвестиционного пая является фиксированной

Вложения в общие фонды банковского управления с точки зрения инвестора аналогичны по экономическому смыслу:

- банковским депозитам
- приобретению паев паевого инвестиционного фонда
- приобретению акций акционерного инвестиционного фонда

—накопительному страхованию жизни

Вложения в негосударственные пенсионные фонды с точки зрения инвестора наиболее близки по экономическому смыслу:

—банковским депозитам

—приобретению паев паевого инвестиционного фонда

—приобретению акций акционерного инвестиционного фонда

—накопительному страхованию жизни

Лицензированию подлежит деятельность в качестве:

—акционерного инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда

—только негосударственного пенсионного фонда и акционерного инвестиционного фонда

—только паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда

—только акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда

Негосударственный пенсионный фонд:

—является юридическим лицом - коммерческой организацией

—является юридическим лицом - некоммерческой организацией

—является юридическим лицом – коммерческой или некоммерческой организацией

—не является юридическим лицом

Вкладчик негосударственного пенсионного фонда – это:

—физическое лицо, в пользу которого заключен договор негосударственного пенсионного обеспечения

—юридическое лицо, в пользу которого заключен договор негосударственного пенсионного обеспечения

—физическое или юридическое лицо, являющееся плательщиком взносов в негосударственный пенсионный фонд

—учредитель (собственник) негосударственного пенсионного фонда

Участник негосударственного пенсионного фонда – это:

—физическое лицо, в пользу которого заключен договор негосударственного пенсионного обеспечения

—физическое или юридическое лицо, в пользу которого заключен договор негосударственного пенсионного обеспечения

—физическое или юридическое лицо, являющееся плательщиком взносов в негосударственный пенсионный фонд

—учредитель (собственник) негосударственного пенсионного фонда

Участником негосударственного пенсионного фонда может являться:

—только физическое лицо

—физическое или юридическое лицо

- только юридическое лицо – коммерческая организация
- только юридическое лицо – некоммерческая организация

Одно и то же лицо может являться одновременно вкладчиком и участником негосударственного пенсионного фонда.

- да
- да, если это физическое лицо
- да, если это юридическое лицо
- нет

Негосударственный пенсионный фонд заключает договор негосударственного пенсионного обеспечения:

- с участником в пользу вкладчика
- с участником в пользу выгодоприобретателя
- с учредителем в пользу вкладчика
- с вкладчиком в пользу участника

Форма коллективного инвестирования, представляющая собой обособленный имущественный комплекс без образования юридического лица, - это:

- паевой инвестиционный фонд
- негосударственный пенсионный фонд
- акционерный инвестиционный фонд
- кредитный союз

## Тема 16. Инвестиционные фонды

Акционерный инвестиционный фонд имеет право выпускать следующие ценные бумаги:

- только акции
- только обыкновенные акции
- только акции и облигации
- только инвестиционные паи

Акции акционерного инвестиционного фонда могут оплачиваться:

- только денежными средствами
- только ценными бумагами
- только денежными средствами и ценными бумагами
- любыми активами, предусмотренными инвестиционной декларацией фонда

Инвесторы акционерного инвестиционного фонда могут получать доходы в форме:

- только дивидендов
- только процентов
- дивидендов и прироста рыночной стоимости акций
- процентов и прироста курсовой стоимости инвестиционных паев

Инвестиционная декларация акционерного инвестиционного фонда утверждается:

- только управляющей компанией фонда
- только советом директоров фонда
- собранием акционеров или советом директоров (определяется уставом фонда)
- управляющей компанией или советом директоров (определяется договором с управляющей компанией)

Управляющая компания акционерного инвестиционного фонда обязана обеспечивать прием у акционеров заявок на выкуп акций фонда:

- да, ежедневно
- да, не реже одного раза в квартал
- да, не реже одного раза в год
- нет

Паевой инвестиционный фонд, управляющая компания которого обеспечивает прием заявок на погашение инвестиционных паев только периодически, в установленные правилами фонда сроки, является:

- открытым
- закрытым
- интервальным
- периодическим

Паевой инвестиционный фонд, управляющая компания которого обеспечивает прием заявок на погашение инвестиционных паев каждый рабочий день, является:

- текущим
- открытым
- интервальным
- периодическим

Управляющая компания закрытого паевого инвестиционного фонда обязана регулярно обеспечивать выкуп инвестиционных паев у их владельцев:

- да, не реже одного раза в год
- да, не реже двух раз в год
- да, не реже одного раза в пять лет
- нет

Заявки на погашение инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов должны приниматься:

- не реже одного раза в неделю
- не реже одного раза в месяц
- не реже одного раза в квартал
- каждый рабочий день



Заявки на погашение инвестиционных паев интервальных паевых инвестиционных фондов должны приниматься:

- не реже одного раза в месяц
- не реже одного раза в квартал
- не реже двух раз в год
- не реже одного раза в год

В период формирования паевого инвестиционного фонда сумма, при внесении которой инвестору выдается один инвестиционный пай:

- определяется исходя из рыночной стоимости пая
- является фиксированной
- определяется исходя из стоимости активов фонда
- определяется исходя из стоимости чистых активов фонда

Выплата компенсации при погашении инвестиционных паев может осуществляться:

- только денежными средствами
- денежными средствами или ценными бумагами
- любым имуществом, входящим в состав фонда
- любым имуществом, имеющим денежную оценку

Инвестор может передать в состав интервального паевого инвестиционного фонда:

- только денежные средства
- только денежные средства или ценные бумаги
- любые активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда
- любое имущество, имеющее денежную оценку

Имущество, входящее в состав паевого инвестиционного фонда, учитывается:

- на балансе управляющей компании
- на балансе учредителей доверительного управления
- на обособленном балансе отдельно от имущества управляющей компании, имущества учредителей доверительного управления и имущества, входящего в состав других паевых инвестиционных фондов
- на общем балансе с имуществом, входящим в состав других паевых инвестиционных фондов, но отдельно от имущества управляющей компании и имущества учредителей доверительного управления

Инвесторы открытого паевого инвестиционного фонда могут получать доход в виде:

- только процентов
- только дивидендов и прироста стоимости инвестиционных паев
- только прироста стоимости инвестиционных паев
- дивидендов, процентов и прироста стоимости инвестиционных паев

Инвестиционный пай ПИФ является ценной бумагой:

- именной эмиссионной бездокументарной
- предъявительской неэмиссионной документарной
- именной неэмиссионной документарной
- именной неэмиссионной бездокументарной

Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов могут обращаться на вторичном рынке:

- да
- да, только для закрытых фондов
- да, только для интервальных и закрытых фондов
- нет

Управляющая компания может созвать общее собрание владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда

- да
- да, только для закрытых паевых инвестиционных фондов
- да, только в случае ликвидации фонда
- нет

Инвесторы открытого паевого инвестиционного фонда могут передать управление фондом другой управляющей компании

- да
- да, если это предусмотрено правилами фонда
- да, с согласия управляющей компании
- нет

Инвесторы паевого инвестиционного фонда имеют право изменить инвестиционную декларацию фонда

- да
- да, если фонд является закрытым
- да, но только в случае ликвидации управляющей компании
- нет

Срок формирования паевого инвестиционного фонда не может превышать:

- одного месяца
- трех месяцев
- шести месяцев
- одного года

Максимальный размер скидки от расчетной стоимости инвестиционного пая при его погашении составляет:

- 1,5%
- 2%
- 3%
- 5%

Максимальный размер надбавки к расчетной стоимости инвестиционного пая при его выдаче составляет:

- 1%
- 1,5%
- 3%
- 5%

Величина денежной компенсации при погашении инвестиционного пая рассчитывается исходя из:

- рыночной стоимости инвестиционного пая
- величины уставного капитала фонда
- стоимости активов фонда
- стоимости чистых активов фонда

Величина компенсации при погашении инвестиционного пая в период формирования паевого инвестиционного фонда:

- является фиксированной
- определяется исходя из стоимости чистых активов фонда
- определяется исходя из стоимости активов фонда
- в период формирования фонда заявки на погашение паев не принимаются

Величина денежной компенсации, выплачиваемой при погашении инвестиционного пая, определяется на дату:

- определенную управляющей компанией по своему усмотрению
- не ранее даты приема заявок на погашение паев
- не позднее даты приема заявок на погашение паев
- приема заявок на погашение паев

Формирование ПИФ может быть начато управляющей компанией только после регистрации:

- проспекта эмиссии инвестиционных паев фонда
- инвестиционной декларации фонда
- устава фонда
- правил доверительного управления фондом

Количество инвестиционных паев открытого или интервального ПИФ:

- определяется правилами доверительного управления фондом
- определяется проспектом эмиссии инвестиционных паев
- определяется уставом фонда
- не ограничивается

Если по истечении срока формирования паевого инвестиционного фонда его чистые активы не достигли установленной ФСФР минимальной величины:

- фонд ликвидируется

- срок формирования фонда продлевается
- фонд объединяется с другим паевым инвестиционным фондом этой же управляющей компании
- управляющая компания вкладывает в фонд необходимое количество собственных средств

Стоимость чистых активов открытого паевого инвестиционного фонда должна определяться:

- ежедневно
- еженедельно
- ежемесячно
- ежеквартально

Расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда определяется путем:

- умножения номинальной стоимости пая на установленный управляющей компанией коэффициент
- деления стоимости чистых активов фонда на количество выданных паев
- деления стоимости активов фонда на количество выданных паев
- деления рыночной цены пая на установленный управляющей компанией коэффициент

Наименование инвестиционного фонда обязательно должно содержать указание на характер осуществляемых инвестиций

- да, для всех инвестиционных фондов
- да, только для акционерного инвестиционного фонда
- да, только для паевого инвестиционного фонда
- нет

Если наименование акционерного инвестиционного фонда не содержит указания на характер осуществляемых инвестиций, то этот фонд считается:

- фондом денежного рынка
- фондом смешанных инвестиций
- индексным фондом
- фондом особо рискованных (венчурных) инвестиций

Фондом недвижимости может являться:

- только акционерный инвестиционный фонд
- только закрытый паевой инвестиционный фонд
- только акционерный инвестиционный фонд или закрытый паевой инвестиционный фонд
- только акционерный инвестиционный фонд, закрытый или интервальный паевой инвестиционный фонд

Фондом особо рискованных (венчурных) инвестиций может являться:

- только акционерный инвестиционный фонд

- только закрытый паевой инвестиционный фонд
- только акционерный инвестиционный фонд или закрытый паевой инвестиционный фонд
- только акционерный инвестиционный фонд, закрытый или интервальный паевой инвестиционный фонд

Акционерный инвестиционный фонд имеет право выпускать ценные бумаги.

- да, только обыкновенные акции
- да, только обыкновенные и привилегированные акции
- да, любые эмиссионные ценные бумаги
- нет

Управляющая компания обязана регулярно обеспечивать прием заявок на погашение инвестиционных паев:

- всех типов паевых инвестиционных фондов
- только интервальных паевых инвестиционных фондов
- только открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов
- только открытых паевых инвестиционных фондов

Период приема заявок на выдачу и погашение паев интервального паевого инвестиционного фонда должен продолжаться не менее:

- одной недели
- 10 дней
- двух недель
- 20 дней

Инвестор может передать в состав открытого паевого инвестиционного фонда:

- только денежные средства
- только денежные средства или ценные бумаги
- любые активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда
- любое имущество, имеющее денежную оценку

Инвестор может передать в состав закрытого паевого инвестиционного фонда:

- только денежные средства
- только денежные средства или ценные бумаги
- любые активы, предусмотренные инвестиционной декларацией фонда
- любое имущество, имеющее денежную оценку

Право на участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев имеют инвесторы паевых инвестиционных фондов:

- только открытых и интервальных
- только интервальных и закрытых
- только закрытых
- открытых, интервальных и закрытых

Если расчетная стоимость инвестиционного пая равна 1200 руб., стоимость активов, составляющих паевой инвестиционный фонд, равна 50 млн. руб., а количество выданных паев равно 40 тыс. шт., то размер обязательств, подлежащих исполнению за счет имущества фонда, равен:

- 2 млн. руб.
- 7 млн. руб.
- 12 млн. руб.
- 20 млн. руб.

Если стоимость активов, составляющих паевой инвестиционный фонд, равна 180 млн. руб., размер обязательств, подлежащих исполнению за счет имущества фонда, равен 5 млн. руб., а количество выданных паев равно 1,4 млн. шт., то расчетная стоимость инвестиционного пая равна:

- 110 руб.
- 125 руб.
- 140 руб.
- 155 руб.

Если количество выданных паев равно 200 тыс. шт., расчетная стоимость инвестиционного пая равна 450 руб., размер обязательств, подлежащих исполнению за счет имущества фонда, равен 5 млн. руб., то стоимость активов, составляющих паевой инвестиционный фонд, равна:

- 85 млн. руб.
- 90 млн. руб.
- 95 млн. руб.
- 100 млн. руб.

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязана регистрировать правила доверительного управления фондом.

- да, в саморегулируемой организации управляющих компаний
- да, в ФСФР
- да, в Министерстве финансов РФ
- нет

Срок выплаты денежной компенсации при погашении инвестиционного пая открытого паевого инвестиционного фонда не должен превышать:

- 5 рабочих дней
- 10 рабочих дней
- 15 календарных дней
- 30 календарных дней

Открытый паевой инвестиционный фонд обязательно ликвидируется, если:

- закончился срок доверительного управления фондом
- аннулирована лицензия специализированного депозитария

—расчетная стоимость инвестиционного пая стала меньше его номинальной стоимости

—поданы заявки на погашение всех инвестиционных паев

Выплата денежной компенсации при погашении паев интервального паевого инвестиционного фонда осуществляется не позднее 10 рабочих дней после:

—окончания срока приема заявок на погашение паев

—начала срока приема заявок на погашение паев

—приема у инвестора заявки на погашение паев

—закрытия лицевого счета инвестора в реестре владельцев паев

Предназначенными только для квалифицированных инвесторов (ограниченными в обороте) могут быть инвестиционные паи:

—всех типов паевых инвестиционных фондов

—только закрытых паевых инвестиционных фондов

—только закрытых и интервальных паевых инвестиционных фондов

—только открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов

Выплата владельцам инвестиционных паев регулярных доходов от доверительного управления может быть предусмотрена правилами:

—всех типов паевых инвестиционных фондов

—только закрытых паевых инвестиционных фондов

—только закрытых и интервальных паевых инвестиционных фондов

—только открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов

Открытый паевой инвестиционный фонд может относиться к следующей категории:

—фонд прямых инвестиций

—фонд фондов

—ипотечный фонд

—фонд биржевых облигаций

Интервальный паевой инвестиционный фонд может относиться к следующей категории:

—фонд недвижимости

—фонд особо рискованных (венчурных инвестиций)

—индексный фонд

—фонд срочных сделок

Фондом акций может являться паевой инвестиционный фонд:

—только открытый

—только открытый и интервальный

—только открытый и закрытый

—любого типа

Паевой инвестиционный фонд обязательно ликвидируется, если аннулирована лицензия управляющей компании.

—да

—да, если фонд является открытым или интервальным

—да, если фонд является закрытым

—нет

Требования к составу и структуре активов паевого инвестиционного фонда регулируются:

—Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными документами ФСФР

—только Федеральным законом «Об инвестиционных фондах»

—только Федеральным законом «О паевых инвестиционных фондах»

—Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными документами Министерства финансов РФ

Владелец инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда имеет право:

—ежегодно получать от управляющей компании дивиденды

—давать управляющей компании указания по поводу голосования на собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых входят в состав фонда

—требовать погашения инвестиционных паев в периоды, предусмотренные правилами фонда

—участвовать в общем собрании владельцев инвестиционных паев

Нормативными документами ФСФР предусмотрены следующие категории паевых инвестиционных фондов:

I. Фонд фондов;

II. Фонд производных финансовых инструментов

III. Ипотечный фонд

IV. Фонд товарного рынка

V. Депозитный фонд

VI. Кредитный фонд

VII. Фонд иностранных инвестиций

—I, II, IV, V, VII

—III, IV, V, VI

—I, III, VI, VII

—I, III, IV, VI

Укажите верное утверждение в отношении акционерного инвестиционного фонда.

—АИФ вправе размещать облигации

—не допускается неполная оплата акций АИФ при их размещении

—АИФ вправе размещать обыкновенные акции по закрытой подписке

—АИФ может быть создан в форме ЗАО



Укажите организации, участвующие в схеме паевого инвестиционного фонда, деятельность которых подлежит лицензированию ФСФР:

- I. управляющая компания
  - II. специализированный депозитарий
  - III. регистратор
  - IV. паевой инвестиционный фонд
  - V. аудитор
  - VI. оценщик
- I и II
  - I, II, III и IV
  - I, II и III
  - I, II, и V

Не является фиксированным количество инвестиционных паев:

- открытого ПИФа
- открытого, интервального и закрытого ПИФов
- открытого и интервального ПИФов
- интервального и закрытого ПИФов

Укажите утверждение, не противоречащее российскому законодательству в отношении инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда:

- инвестиционный пай является эмиссионной ценной бумагой
- количество инвестиционных паев, принадлежащих одному владельцу, не может выражаться дробным числом
- инвестиционный пай имеет номинальную стоимость
- выпуск производных от инвестиционных паев ценных бумаг не допускается

Доход инвестора открытого паевого инвестиционного фонда для целей налогообложения возникает:

- при продаже инвестиционного пая
- в случае прироста имущества фонда за счет перечисления процентов по ценным бумагам, составляющим фонд
- при получении дивидендов на инвестиционные паи
- при получении фондом доходов от реализации недвижимости

Владелец инвестиционного пая интервального ПИФ имеет право на:

- I. предъявление требования о погашении пая
  - II. участие в общем собрании владельцев инвестиционных паев
  - III. получение дивидендов и процентов по инвестиционным паям
- только I и II
  - I, II и III
  - только I
  - только II и III

Тема 17. Инфраструктура коллективных инвестиций

Номинальным держателем акций, входящих в состав паевого инвестиционного фонда, является:

- специализированный депозитарий фонда
- специализированный регистратор фонда
- уполномоченный банк фонда
- управляющая компания фонда

Текущий контроль за соблюдением законодательства управляющей компанией ПИФ осуществляется:

- специализированным депозитарием фонда
- специализированным регистратором фонда
- аудитором фонда
- советом директоров фонда

Агентом по выдаче и погашению инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может являться:

- дилер
- брокер
- биржа
- андеррайтер

Специализированный депозитарий инвестиционного фонда должен иметь:

- только лицензию депозитария
- только лицензию специализированного депозитария
- и лицензию депозитария, и лицензию специализированного депозитария
- лицензию депозитария или лицензию специализированного депозитария

В случае аннулирования лицензии управляющей компании ПИФ:

- приостанавливаются выдача, погашение и обмен инвестиционных паев
- приостанавливается только выдача инвестиционных паев
- приостанавливаются только погашение и обмен инвестиционных паев
- выдача, погашение и обмен инвестиционных паев осуществляются в обычном порядке

Расходы, связанные с управлением паевым инвестиционным фондом, возмещаются за счет:

- управляющей компании фонда
- специализированного депозитария фонда
- имущества фонда
- специальных дополнительных взносов инвесторов фонда

Годовое вознаграждение управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора инвестиционного фонда должно составлять в совокупности не более 10%:

- чистых активов фонда
- прироста чистых активов фонда
- активов фонда

—прироста активов фонда

Договор со специализированным депозитарием паевого инвестиционного фонда заключается:

- аудитором фонда
- управляющей компанией фонда
- регистратором фонда
- инвесторами фонда

Срок действия договора доверительного управления имуществом паевого инвестиционного фонда не может превышать:

- 5 лет
- 10 лет
- 15 лет
- нет ограничений

Управляющая компания может поручить специализированному депозитарию паевого инвестиционного фонда ведение реестра владельцев инвестиционных паев

- да
- да, только для закрытых паевых инвестиционных фондов
- да, если специализированных депозитарий имеет лицензию регистратора
- нет

Управляющая компания акционерного инвестиционного фонда может осуществлять по отношению к нему функции:

- только доверительного управляющего
- только совета директоров или единоличного исполнительного органа
- только доверительного управляющего или единоличного исполнительного органа
- только единоличного исполнительного органа

Управляющей компанией инвестиционного фонда может быть:

- только коммерческая организация
- только некоммерческая организация
- только кредитная организация
- только профессиональный участник рынка ценных бумаг

Управляющая компания имеет право осуществлять управление:

- только одним паевым инвестиционным фондом
- только одним паевым инвестиционным фондом или активами одного акционерного инвестиционного фонда
- только несколькими паевыми инвестиционными фондами
- одновременно неограниченным количеством паевых инвестиционных фондов и активами неограниченного количества акционерных инвестиционных фондов

Управляющая компания осуществляет по отношению к ПИФ функции единоличного исполнительного органа

—да

—да, если это предусмотрено правилами фонда

—да, если это предусмотрено договором со специализированным депозитарием фонда

—нет

Управляющая компания инвестиционного фонда может одновременно являться профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим:

—только брокерскую или дилерскую деятельность

—только дилерскую деятельность

—только деятельность по управлению ценными бумагами

—только дилерскую деятельность или деятельность по управлению ценными бумагами

По отношению к паевому инвестиционному фонду управляющая компания является:

—учредителем управления

—доверительным управляющим

—владельцем

—номинальным держателем

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда совершает сделки с его имуществом:

—от своего имени

—от имени инвесторов

—от имени специализированного депозитария

—от имени выгодоприобретателя

В случае недостаточности имущества паевого инвестиционного фонда для погашения обязательств, возникших в связи с доверительным управлением фондом, взыскание может быть обращено на имущество:

—только инвесторов фонда

—только управляющей компании фонда

—только специализированного депозитария фонда

—только управляющей компании фонда и специализированного депозитария фонда

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда отвечает по обязательствам паевого инвестиционного фонда собственным имуществом в случае недостаточности имущества фонда

—да

—да, если это предусмотрено правилами фонда

—да, если управляющая компания приняла на себя такую обязанность

—нет

В случае аннулирования лицензии управляющей компании паевого инвестиционного фонда ликвидацию фонда осуществляет:

- управляющая компания
- специализированный депозитарий фонда
- временный управляющий, назначенный управляющей компанией
- временный управляющий, назначенный ФСФР

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда имеет право получать денежные кредиты, подлежащие возврату за счет имущества фонда

- да
- да, но только для погашения инвестиционных паев
- да, но только для покрытия убытков фонда
- нет

Годовое вознаграждение управляющей компании, специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора инвестиционного фонда в совокупности должно составлять:

- нет ограничений
- не более 5% чистых активов фонда
- не более 10% чистых активов фонда
- не более 15% чистых активов фонда

После окончания срока действия договора доверительного управления имуществом открытого паевого инвестиционного фонда:

- фонд должен быть ликвидирован
- собрание инвесторов фонда должно принять решение о заключении нового договора с этой же или другой управляющей компанией
- действие договора автоматически продлевается на такой же срок
- договор продолжает действовать и становится бессрочным

Срок действия договора доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом не может быть менее:

- 1 года
- 3 лет
- 5 лет
- нет ограничений

Управляющая компания инвестиционного фонда имеет право за счет фонда заключать срочные сделки.

- да
- да, но только в целях хеджирования
- да, но только если базовым активом этих сделок являются ценные бумаги или фондовые индексы
- нет

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда может заключать за счет фонда сделки на внебиржевом рынке.

- да
- да, но только с согласия специализированного депозитария
- да, но только с уведомлением специализированного депозитария
- нет

В случае недостаточности в составе паевого инвестиционного фонда денежных средств для погашения паев выплата компенсации инвесторам может быть осуществлена:

- только за счет денежного кредита (займа), привлеченного управляющей компанией, или иным (неденежным) имуществом, входящим в состав фонда
- только за счет денежного кредита (займа), привлеченного управляющей компанией, или за счет собственных денежных средств управляющей компании
- только за счет собственных денежных средств управляющей компании
- только иным (неденежным) имуществом, входящим в состав фонда

Совокупный объем задолженности по кредитам, привлеченным управляющей компанией и подлежащим погашению за счет имущества ПИФ, не может превышать:

- 10% стоимости чистых активов фонда
- 15% стоимости чистых активов фонда
- 20% стоимости чистых активов фонда
- нет ограничений

Управляющая компания ПИФ может привлекать кредиты, подлежащие погашению за счет фонда, на срок не более:

- 3 месяцев
- 6 месяцев
- 1 года
- нет ограничений

Управляющая компания, совершающая сделку с имуществом паевого инвестиционного фонда на внебиржевом рынке, обязана:

- уведомить специализированный депозитарий фонда до совершения сделки
- уведомить специализированный депозитарий фонда после совершения сделки
- получить согласие специализированного депозитария фонда до совершения сделки
- получить согласие специализированного депозитария фонда после совершения сделки

Укажите неверное утверждение в отношении деятельности управляющей компании ПИФа:

- управляющей компанией могут быть только хозяйственные общества, созданные в соответствии с законодательством российской федерации
- минимальный размер собственных средств управляющей компании устанавливается в соотношении с суммарной стоимостью активов инвестиционных фондов
- управляющая компания может совмещать свою деятельность с деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда может быть создана в форме:

- I. ОАО
  - II. Производственного кооператива
  - III. ЗАО
  - IV. Потребительского кооператива
  - V. ООО
  - VI. Товарищества
- I, II и III
  - III, V и VI
  - II, IV и VI
  - I, III и V

Укажите утверждение, противоречащее законодательству об инвестиционных фондах:

- управляющая компания осуществляет право голоса по голосующим ценным бумагам, составляющим ПИФ
- срок действия договора доверительного управления интервальным ПИФом не должен превышать 15 лет
- управляющая компания не может совмещать предусмотренную законом деятельность с управлением страховыми резервами страховых компаний

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда управляет фондом на основании:

- договора поручения
- агентского договора
- договора комиссии
- договора доверительного управления

Ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда может осуществлять

- I. специализированный депозитарий этого паевого инвестиционного фонда
  - II. регистратор, имеющий лицензию на право осуществления деятельности по ведению реестров владельцев именных ценных бумаг
  - III. управляющая компания этого паевого инвестиционного фонда
- Только I

- I или II
- Только II
- I или II или III

Укажите верное утверждение в отношении требований, предъявляемых к деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда (ПИФа)

- управляющей компании запрещено приобретать паи управляемых ею паевых инвестиционных фондов
- управляющая компания возмещает владельцам инвестиционных паев убытки в случае снижения стоимости инвестиционных паев из-за изменения рыночных цен ценных бумаг, входящих в состав фонда
- управляющей компании в любом случае запрещено привлекать заемные средства, подлежащие возврату за счет имущества ПИФа}