

Контрольная работа № 1
«Основные понятия финансового рынка»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Рынок реальных активов В	А	Оборот ценных бумаг на фондовой бирже
2	Рынок производных финансовых инструментов Б	Б	Рынок срочных финансовых инструментов, цены которых зависят от цен их базисных активов
3	Фондовый рынок Г	В	Кассовый рынок, на котором осуществляется поставка активов, являющихся предметом сделок
		Г	Рынок ценных бумаг, опосредующих движение денежного капитала
		Д	Рынок ценных бумаг, выпущенных в документарной форме
		Н	Правильный ответ не указан

4	Финансовый рынок Д	А	Рынок финансовых активов, включая ценные бумаги, иностранную валюту, драгоценные металлы
5	Рынок ценных бумаг В	Б	Рынок, который охватывает отношения по поводу предоставления платных и возвратных ссуд, не связанных с оформлением специальных документов, которые могут самостоятельно продаваться, покупаться, погашаться
6	Рынок ссудных капиталов Б	В	Рынок, охватывающий как кредитные отношения, так и отношения совладения, связанные с выпуском специальных документов, которые имеют собственную стоимость и могут продаваться, покупаться и погашаться
		Г	Рынок банковских ссуд и долговых ценных бумаг
		Д	Рынок, на котором объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые их потребителям либо в виде ссуд, либо под ценные бумаги
		Н	Правильный ответ не указан

7	Глобализация финансовых рынков Ж	А	Процесс формирования холдинговых компаний
8	Дезинтермедиация Г	Б	Превращение задолженности, оформленной ценными бумагами, в кредиты и займы
9	Секьюритизация В	В	Переоформление необращаемой задолженности в обращаемые ценные бумаги заемщика
10	Конвертация ценных бумаг Н	Г	Одна из глобальных тенденций на финансовом рынке, которая проявляется в стремлении участников рынка устранить коммерческие банки как финансовых посредников и привлечь капитал за счет выпуска ценных бумаг
		Д	Кредит центрального банка коммерческим банкам, выдаваемый под залог определенных ценных бумаг
		Е	Оборот по ценным бумагам, характеризующийся перераспределением финансовых ресурсов в международных масштабах, пересечением капиталом границ национальных экономик
		Ж	Процесс стирания границ между национальными рынками, интеграция финансовых инструментов, участников рынка, органов регулирования, механизмов торговли ценными бумагами
		Н	Правильный ответ не указан

11	Именные ценные бумаги Г	А	Ценные бумаги, которые обращаются посредством передаточной надписи (индоссамента или цессии)
12	Ордерные ценные бумаги Д	Б	Ценные бумаги, выпускаемые только в документарной форме, в том числе с обязательным централизованным хранением, обращение которых осуществляется простым вручением
13	Ценные бумаги на предъявителя Б	В	Ценные бумаги, не существующие в материально-вещественной форме, а существующие лишь в виде записей на счетах
14	Эмиссионные ценные бумаги Е	Г	Ценные бумаги, права по которым может осуществлять только то лицо, которое названо в бумаге в качестве владельца или зарегистрировано в реестре владельцев
15	Суррогаты ценных бумаг Н	Д	Ценные бумаги, права по которым передаются новому владельцу по приказу (по индоссаменту)

		Е	Ценные бумаги, выпускаемые в массовом порядке как стандартные финансовые инструменты и подлежащие государственной регистрации выпуска
		Ж	Ценные бумаги, не прошедшие процедуру государственной регистрации
		Н	Правильный ответ не указан

16	Обращаемость ценной бумаги В	А	Способность ценной бумаги быть объектом гражданских прав, отношений, сделок
17	Признание ценной бумаги государством Д	Б	Способность превращения в денежные средства активов компании, которая выпустила ценные бумаги
18	Ликвидность ценной бумаги Н	В	Способность ценной бумаги продаваться и покупаться на рынке
19	Доступность ценной бумаги для гражданского оборота А	Г	Признание ценной бумаги в качестве юридического документа, порождающего определенные правовые последствия
20	Стандартность ценной бумаги З	Д	Квалификация финансового инструмента законом или в порядке, установленном законом, в качестве ценной бумаги
		Е	Государственная регистрация выпуска ценных бумаг или условий выпуска ценных бумаг, а также при необходимости проспекта ценных бумаг
		Ж	Выпуск ценных бумаг сериями, классами, траншами
		З	Единообразии предоставляемых прав, формы выпуска, участников отношений, сроков обращения, мест торговли, сделок с данной ценной бумагой
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (**В**) или неверны (**Н**) следующие утверждения

- Секьюритизация – это одна из ключевых тенденций развития финансовых рынков на рубеже тысячелетий **В**
- Необходимость в финансовом посредничестве возникает тогда, когда в экономике формируются полюса свободного денежного капитала и потребность в нем **В**
- В рыночной экономике основным механизмом перераспределения денежного капитала является рынок ссудных капиталов **Н**
- Бизнес и государство являются в основном потребителями капитала, а население – его поставщиком и потребителем **Н**
- Финансовый рынок как экономическое явление зарождается и формируется вместе с зарождением и формированием частной собственности на средства производства, т.е. с формированием капитализма **В**
- Ликвидность конкретной ценной бумаги не находится в прямой зависимости от ликвидности баланса эмитента **В**
- Ликвидность акций акционерного общества тем выше, чем выше ликвидность рынка акций **Н**
- Купонная доходность по облигациям обычно ниже, чем дивидендная доходность по привилегированным акциям этого же акционерного общества, поэтому неправомерно говорить о том, что облигации являются ценными бумагами более высокого инвестиционного качества **Н**
- Инвестиционное качество ценных бумаг повышается по мере снижения их ликвидности и доходности **Н**
- Все именные эмиссионные ценные бумаги в России выпускаются в бездокументарной форме **В**
- Ордерные ценные бумаги существуют только в документарной форме **В**
- С юридической точки зрения ценная бумага – это документ, даже если ценные бумаги выпущены в бездокументарной форме **В**
- Суррогаты ценных бумаг дают возможность инвестору получить сопоставимый доход при более низком уровне риска **Н**
- Перечень видов ценных бумаг, разрешенных к выпуску в Российской Федерации, является ограниченным и закрытым **Н**
- В стабильных рыночных экономиках объемы вторичного рынка ценных бумаг значительно превышают объемы первичного рынка ценных бумаг **В**
- Регионализм (формирование региональных рынков ценных бумаг) присущ как развитым, так и формирующимся фондовым рынкам **Н**
- На развитых рынках ценных бумаг рынок облигаций значительно преобладает над рынком акций **В**
- Степень развития рынка ценных бумаг в стране не зависит от количества национальных фондовых бирж **В**
- Государственный бюджет, рынок ссудных капиталов и рынок ценных бумаг не всегда имеют динамику, единую по направлению **В**
- Механизм торговли ценными бумагами на вторичном рынке на развитых рынках ценных бумаг настроен на поддержание стабильности рынка **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. Ценными бумагами в России являются

- чеки
- депозитные сертификаты
- сберегательные книжки на предъявителя
- сберегательные сертификаты
- векселя

2. Товарораспорядительными ценными бумагами являются

1. простые складские свидетельства
2. бумажные деньги
3. сберегательные сертификаты
4. закладные
5. коносаменты

3. Наиболее ликвидными являются (при прочих равных условиях) ценные бумаги,

1. приносящие максимальный доход
2. имеющие минимальный риск
3. обращающиеся на фондовой бирже
4. обеспечивающие максимальную текущую доходность
5. имеющие самый высокий темп роста курсовой стоимости

4. Ценная бумага - это

1. объект вещных прав
2. недвижимое имущество
3. движимое имущество
4. совокупность прав
5. документ
6. источник риска

5. Ценными бумагами в России являются

1. муниципальные облигации
2. аккредитивы
3. инвестиционные паи закрытых инвестиционных фондов
4. чеки Сбербанка РФ
5. лотерейные билеты
6. закладные
7. платежные поручения

6. Ценными бумагами в России являются

1. коносаменты
2. финансовые опционы
3. опционы эмитента
4. складские квитанции
5. складские свидетельства
6. фьючерсы

7. Фундаментальным свойством ценных бумаг является

1. конвертируемость
2. обращаемость
3. доходность
4. рискованность
5. погашаемость

8. Фундаментальным свойством ценных бумаг является

1. доходность
2. стандартность
3. обращаемость
4. рискованность
5. доступность для гражданского оборота
6. документальность

9. Суррогаты ценных бумаг выпускаются с целью

1. избежать раскрытия информации
2. сформировать уставный капитал
3. привлечь заемные средства, минуя процедуру государственной регистрации выпуска ценных бумаг
4. финансового мошенничества
5. реализации конкретных инвестиционных программ
6. секьюритизации задолженности

10. Ценными бумагами, которые использовались в экономике Советского Союза, являются

1. чеки
2. закладные
3. облигации
4. коносаменты
5. векселя
6. складские свидетельства
7. инвестиционные паи

11. Утверждение о том, что ликвидность конкретной ценной бумаги находится в прямой зависимости от ликвидности рынка ценных бумаг в целом, является

1. верным при любых обстоятельствах
2. неверным при любых обстоятельствах
3. верным или неверным, в зависимости от обстоятельств

12. Исторически первым видом ценных бумаг является

1. акция
2. облигация частной компании
3. закладная
4. вексель
5. государственная облигация
6. инвестиционный пай

13. Ценными бумагами в России являются

1. страховые полисы на предъявителя
2. закладные
3. еврооблигации
4. инвестиционные паи
5. ипотечные сертификаты участия
6. биржевые опционы

14. Функцию финансового посредничества в движении денежных сбережений от владельцев к пользователям в рыночной экономике выполняет

1. рынок ссудных капиталов
2. рынок акций
3. рынок реальных активов
4. денежный рынок
5. валютный рынок

15. Поставщиком капитала в рыночной экономике является

1. государство
2. бизнес
3. население
4. валютный рынок
5. центральный банк

16. Потребителем капитала в рыночной экономике является

1. государство
2. бизнес
3. население
4. валютный рынок
5. центральный банк

17. Объективной основой формирования финансового рынка явилось

1. возникновение бумажных денег
2. появление бирж
3. потребность в иностранной валюте
4. развитие коммуникаций
5. несовпадение источников денежных ресурсов и их потребителей

18. Функцию финансового посредничества в движении денежных средств от владельцев к пользователям в экономике Советского Союза выполнял

1. рынок капиталов
2. финансовый рынок
3. государственный бюджет

4. денежный рынок
5. рынок реальных активов

19. Функцию финансового посредничества в движении денежных сбережений от владельцев к пользователям в рыночной экономике выполняет

1. рынок ссудных капиталов
2. рынок акций
3. рынок реальных активов
4. денежный рынок
5. валютный рынок

20. Самыми старшими ценными бумагами из перечисленных являются

1. привилегированные акции
2. обыкновенные акции
3. опционы эмитента
4. ипотечные облигации
5. инвестиционные паи
6. облигации, выпущенные под гарантию государства
7. государственные облигации

21. Самыми старшими ценными бумагами из перечисленных являются

1. привилегированные акции
2. обыкновенные акции
3. опционы эмитента
4. «мусорные» облигации
5. инвестиционные паи
6. американские депозитарные расписки
7. акции инвестиционного фонда

22. Самыми младшими ценными бумагами из перечисленных являются

1. привилегированные акции
2. обыкновенные акции
3. «мусорные» облигации
4. ипотечные облигации
5. залладные
6. облигации, выпущенные под гарантию государства
7. государственные облигации

23. Самыми младшими ценными бумагами из перечисленных являются

1. привилегированные акции
2. ипотечные облигации
3. «мусорные» облигации
4. необеспеченные облигации
5. облигации, выпущенные под поручительства третьих лиц
6. облигации, выпущенные под банковскую гарантию

24. Ордерными ценными бумагами являются

1. инвестиционные паи интервальных паевых фондов
2. залладные
3. простые складские свидетельства
4. двойные складские свидетельства
5. простые векселя
6. переводные векселя
7. государственные ценные бумаги

25. Ордерными ценными бумагами являются

1. опционы эмитента
2. чеки, выписанные «на предъявителя»
3. ипотечные сертификаты участия
4. двойные складские свидетельства
5. простые векселя
6. переводные векселя
7. коносаменты, выписанные «приказу отправителя»

26. Именными ценными бумагами в России являются

1. векселя

2. опционы эмитента
3. обыкновенные акции
4. привилегированные акции
5. чеки
6. ипотечные сертификаты участия
7. инвестиционные паи открытых инвестиционных фондов

27. Именными ценными бумагами в России являются

1. простые складские свидетельства
2. двойные складские свидетельства
3. акции акционерного инвестиционного фонда
4. инвестиционные паи закрытого паевого инвестиционного фонда
5. привилегированные акции
6. коносаменты

28. Ценными бумагами на предъявителя в России являются

1. привилегированные акции
2. закладные
3. приватизационные ценные бумаги
4. простые складские свидетельства
5. простые векселя
6. переводные векселя
7. опционы эмитента

29. Ценными бумагами на предъявителя в России являются

1. бумажные деньги
2. банковские сберегательные книжки
3. привилегированные акции
4. двойные складские свидетельства
5. закладные

30. Только именными ценными бумагами в России могут быть

1. облигации
2. обыкновенные акции
3. привилегированные акции
4. векселя
5. государственные ценные бумаги
6. инвестиционные паи

31. Только именными ценными бумагами в России могут быть

1. облигации, обеспеченные залогом имущества
2. ипотечные сертификаты участия
3. привилегированные акции
4. опционы эмитента
5. муниципальные ценные бумаги
6. складские свидетельства

32. Только ценными бумагами на предъявителя в России могут быть

1. облигации
2. обыкновенные акции
3. привилегированные акции
4. векселя
5. государственные ценные бумаги
6. инвестиционные паи
7. простые складские свидетельства

33. Именными и на предъявителя в России могут быть

1. ипотечные облигации
2. закладные
3. опционы эмитента
4. обыкновенные акции
5. инвестиционные паи
6. государственные ценные бумаги
7. сберегательные сертификаты

34. Именными и на предъявителя в России могут быть

1. **муниципальные ценные бумаги**
2. векселя
3. ипотечные сертификаты участия
4. двойные складские свидетельства
5. привилегированные акции
6. **облигации предприятий**
7. **депозитные сертификаты**

35. Принципиальным отличием инструментов рынка ценных бумаг от инструментов рынка ссудных капиталов является (дать один вариант ответа)

1. срок обращения
2. **ликвидность**
3. рискованность
4. доходность
5. стоимость привлечения капитала

36. Количество ценных бумаг, обращающихся на биржевом рынке, по сравнению с внебиржевым

1. примерно одинаковое
2. существенно больше
3. **существенно меньше**

37. Уровень доходности старших ценных бумаг по сравнению с уровнем доходности младших ценных бумаг (при прочих равных условиях)

1. **ниже**
2. выше
3. примерно такой же

38. Эмиссионные ценные бумаги выпускаются

1. только в документарной форме
2. **как в документарной, так и в бездокументарной форме**
3. только в бездокументарной форме
4. **в документарной форме с обязательным централизованным хранением**
5. в бездокументарной форме с обязательным централизованным хранением

39. В Российской Федерации разрешены к выпуску ценные бумаги

1. **эмиссионные**
2. **неэмиссионные**
3. **ордерные**
4. **на предъявителя**
5. производные

40. К эмиссионным ценным бумагам относятся

1. **государственные ценные бумаги**
2. инвестиционные паи
3. **муниципальные ценные бумаги**
4. **облигации акционерных обществ**
5. серийно выпускаемые векселя
6. **опционы эмитента**
7. **российские депозитарные расписки**

**Контрольная работа № 2
«Акции. Рынок акций»**

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Кумулятивные акции Е	А	Ценные бумаги, которые удостоверяют право их владельца на долю в уставном капитале акционерного общества
2	Объявленные акции Д	Б	Акции, которые закреплены в собственности государства
3	Размещенные акции Н	В	Акции, которые предоставляют право кумулятивного голосования на общем собрании акционеров
4	Казначейские акции З	Г	Акции, которые прошли процедуру государственной регистрации и объявлены к размещению на первичном рынке
5	Обыкновенные акции Ж	Д	Акции, которые акционерное общество имеет право разместить дополнительно к уже размещенным
		Е	Привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в последующие годы
		Ж	Акции, предоставляющие право голоса на общем собрании акционеров и участвующие в распределении чистой прибыли и в получении ликвидационной стоимости в последнюю очередь
		З	Собственные акции, выкупленные на вторичном рынке и находящиеся на балансе акционерного общества
		Н	Правильный ответ не указан

6	Номинальная стоимость акции Д	А	Цена акции на вторичном рынке
7	Внутренняя стоимость акции Е	Б	Стоимость имущества акционерного общества в момент его ликвидации в фактических ценах реализации, приходящаяся на одну акцию
8	Балансовая стоимость акции Г	В	Стоимость акции, по которой она продается первому владельцу
9	Учетная стоимость акции Ж	Г	Стоимость чистых активов акционерного общества, приходящаяся на одну акцию
10	Эмиссионная стоимость акции В	Д	Величина, характеризующая вклад акции в уставный капитал акционерного общества
		Е	Стоимость акции, которая определяется в рамках фундаментального анализа и зависит от стоимости самой компании
		Ж	Стоимость акции, по которой она отражена в бухгалтерском учете инвестора
		Н	Правильный ответ не указан

11	Сплит акций Б	А	Увеличение номинальной стоимости, сопровождающееся увеличением уставного капитала акционерного общества
12	Консолидация акций Н	Б	Уменьшение номинальной стоимости акций при одновременном пропорциональном увеличении количества акций
13	Обращение акций В	В	Перепродажа акций на биржевом или внебиржевом рынке
14	Размещение акций Е	Г	Законодательно регулируемая процедура по формированию, увеличению, уменьшению или изменению структуры уставного капитала акционерного общества
15	Эмиссия акций Г	Д	Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) акций акционерного общества
		Е	Продажа акций первым владельцам
		Ж	Уменьшение номинальной стоимости акций, ведущее к уменьшению уставного капитала акционерного общества
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (**В**) или неверны (**Н**) следующие утверждения

- Решение об увеличении уставного капитала акционерного общества может быть принято только общим собранием акционеров **Н**
- Существуют акционерные компании, в которых рыночная стоимость акций практически всегда равна балансовой стоимости акций **В**
- Эмиссионная цена акции находится в строгой зависимости от номинала акции **Н**
- Акция – это ценная бумага, удостоверяющая право собственности на имущество акционерного общества **Н**
- Как американские, так и российские депозитарные расписки могут выпускаться не только на акции, но и на облигации **В**
- Кумулятивная система голосования возможна только в том случае, если выпущены кумулятивные акции **Н**
- Акционер является собственником пакета акций, а не самого акционерного общества, поэтому он несет солидарную ответственность за его деятельность. **Н**
- Опцион эмитента является именной ценной бумагой, поэтому обязательным является ведение реестра владельцев опционов эмитента **В**
- Обыкновенные акции предоставляют акционеру одинаковый объем прав, независимо от размера пакета акций **Н**
- Российское законодательство позволяет выпускать кумулятивные привилегированные и кумулятивные обыкновенные акции. **Н**

11. Привилегированные акции могут быть конвертированы как в акции, так и в облигации, а обыкновенные – только в акции **Н**
12. Рост показателя P/E свидетельствует о будущем расцвете компании и приращении внутренней стоимости акции **Н**
13. По российскому законодательству акционерное общество не имеет права выпускать акции в бездокументарной форме. **Н**
14. При прочих равных условиях цена акции тем выше, чем ниже рыночная процентная ставка **В**
15. В мировой практике бывают случаи выпуска акций без указания номинальной стоимости **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. Обыкновенная акция дает право

1. голоса на общем собрании акционеров
2. вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества
3. на получение ликвидационной стоимости акции
4. на часть чистой прибыли общества
5. получать информацию о финансовом состоянии общества

2. Привилегированная акция дает право

1. голоса на общем собрании акционеров по всем вопросам
2. голоса на общем собрании акционеров по ограниченному кругу вопросов
3. на долю в имуществе компании
4. на фиксированный дивиденд
5. на получение номинала акции в момент ликвидации акционерного общества

3. Чем выше у акций коэффициент бета, тем риск инвестирования в эти акции

1. выше
2. ниже
3. риск не зависит от коэффициента бета

4. Уставный капитал акционерного общества формируется из номинальной стоимости акций

1. зарегистрированных
2. объявленных
3. размещенных
4. выкупленных у акционеров

5. Размер дивиденда по привилегированным акциям может быть установлен

1. уставом в твердой денежной сумме
2. уставом в процентах к номиналу
3. любым способом, определенным уставом акционерного общества
4. общим собранием акционеров
5. советом директоров акционерного общества

6. Внутренняя стоимость акции равна рыночной цене этой акции

1. всегда
2. никогда
3. иногда

7. Рыночную цену акций принято указывать

1. в абсолютных денежных единицах
2. в процентах от номинала
3. в виде нормы доходности

8. Обыкновенная акция имеет право голоса в случае, когда

1. акция оплачена полностью, но отчет об итогах выпуска еще не зарегистрирован
2. отчет об итогах выпуска акций прошел регистрацию
3. акция находится на балансе акционерного общества
4. акция приобретена до даты закрытия реестра акционеров
5. акционер участвует в заочном голосовании

9. Акционерное общество размещать обыкновенные акции с разным номиналом

1. может
2. не может
3. может только в случае дополнительных выпусков обыкновенных акций

10. Эмиссия акций в порядке консолидации акций уставный капитал акционерного общества

1. увеличивает или уменьшает, в зависимости от условий консолидации
2. увеличивает
3. уменьшает
4. **не изменяет**

11. Рыночная стоимость акций выше их внутренней стоимости. Данная ситуация свидетельствует о том, что в будущем рыночная стоимость этих акций будет

1. расти
2. **падать**
3. останется без изменения

12. Акционерное общество может выпускать привилегированные акции в размере

1. **25 % от оплаченного уставного капитала**
2. 25 % от объявленного капитала
3. 50 % от размещенных акций
4. определенном общим собранием акционеров, независимо от размера уставного капитала
5. определенном уставом, вне зависимости от количества обыкновенных акций

13. Дивидендная доходность по привилегированным акциям, при прочих равных условиях,

1. примерно такая же как по обыкновенным акциям
2. выше, чем доходность обыкновенных акций
3. **ниже, чем доходность обыкновенных акций**
4. такая же, как доходность облигаций этого акционерного общества

14. Размер дивиденда по обыкновенным акциям зависит от

1. **решения общего собрания акционеров**
2. **размера чистой прибыли общества**
3. **решения совета директоров**
4. **количества акций, выкупленных у акционеров**
5. размера собственного капитала акционерного общества
6. размера облигационных займов, выпущенных обществом

15. Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет капитал акционерного общества

1. собственный
2. **уставный**
3. объявленный
4. рыночный
5. заемный

16. Акционер по обязательствам акционерного общества несет ответственность

1. неограниченную
2. дополнительную
3. субсидиарную
4. **ограниченную**
5. солидарную

17. Ликвидационная стоимость обыкновенных акций определяется в

1. уставе акционерного общества
2. решении о выпуске акций
3. **процессе ликвидации акционерного общества**
4. момент учреждения акционерного общества
5. решением общего собрания акционеров

18. Размер дивидендов по привилегированным акциям в уставе не определен. В этом случае

1. должны быть внесены изменения в устав акционерного общества
2. **владельцы привилегированных акций имеют право на дивиденд наравне с владельцами обыкновенных акций**
3. акционерное общество не вправе выпускать привилегированные акции
4. привилегированные акции конвертируются в обыкновенные акции
5. дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются

19. Акционеры-владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о

1. **реорганизации акционерного общества**
2. **ликвидации акционерного общества**
3. выплате дивидендов по привилегированным акциям
4. выборе руководящих органов акционерного общества
5. открытии филиалов и представительств

20. Акционерное общество не выплатило дивиденды по кумулятивным акциям. В этом случае их владельцы

1. получают право голоса на общем собрании акционеров
2. не получают права голоса на общем собрании акционеров
3. созывают внеочередное собрание акционеров
4. получают невыплаченный дивиденд позднее
5. никогда не получают невыплаченный дивиденд

21. Повышение рыночной процентной ставки при прочих равных условиях ведет к

1. повышению рыночной стоимости акций
2. понижению рыночной стоимости акций
3. повышенным дивидендным выплатам по акциям
4. падению дивидендов по акциям

22. Опцион эмитент

1. являются эмиссионной ценной бумагой
2. не являются ценной бумагой
3. являются производным финансовым инструментом
4. дают право купить или продать акции эмитента
5. дают право голоса на общем собрании акционеров
6. дают право на повышенный дивиденд

23. Российские депозитарные расписки можно выпускать на

1. опционы эмитента
2. обыкновенные акции
3. привилегированные акции
4. облигации
5. серийно выпускаемые векселя

24. Опцион эмитента может быть

1. именованным
2. на предъявителя
3. документарным
4. бездокументарным
5. на предъявителя с обязательным централизованным хранением

25. Реестр владельцев именных ценных бумаг необходимо вести для владельцев

1. привилегированных акций
2. обыкновенных акций
3. опционов эмитента
4. российских депозитарных расписок
5. облигаций акционерного общества

**Контрольная работа № 3
«Облигации. Рынок облигаций»**

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Дивиденд Г	А	Часть чистой прибыли акционерного общества, которая капитализируется
2	Ставка дивиденда Д	Б	Превышение рыночной цены облигации над ее номиналом
3	Ставка купона Н	В	Регулярно выплачиваемый доход по облигации
4	Ставка дисконта Ж	Г	Сумма чистой прибыли акционерного общества, подлежащая распределению среди акционеров, приходящаяся на одну акцию
5	Премия Б	Д	Отношение чистой прибыли, приходящейся на одну акцию и выплачиваемой акционерам, к номиналу акции, выраженное в процентах
		Е	Доход инвестора по акциям и облигациям
		Ж	Скидка с цены облигации, выраженная в процентах к номинальной стоимости
		Н	Правильный ответ не указан

6	Конвертируемые облигации Е	А	Облигации, которые погашаются в свободно конвертируемой валюте
7	Облигации, обеспеченные залогом имущества Д	Б	Облигации, условия выпуска которых предполагают регулярную выплату дохода по ним в виде процента от номинальной стоимости
8	Дисконтные облигации Ж	В	Облигации, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом ипотечного покрытия
9	Купонные облигации Б	Г	Долговые эмиссионные ценные бумаги, погашение которых предполагает выплату номинальной стоимости только в денежной форме (в валюте РФ или в иностранной валюте)
10	Облигации с ипотечным покрытием В	Д	Эмиссионные долговые ценные бумаги самого высокого инвестиционного качества
		Е	Облигации, которые по условиям выпуска погашаются другими ценными бумагами эмитента
		Ж	Облигация, цена которой никогда не повышается выше номинала
		Н	Правильный ответ не указан

11	Эмиссионная цена облигации Ж	А	Денежная сумма, которая возвращается инвестору в момент погашения облигации
12	«Грязная» цена облигации Г	Б	Цена, по которой облигация обращается на вторичном рынке
13	«Чистая» цена облигации Е	В	Цена, по которой облигация продается первому владельцу и которая не может быть выше номинала
14	Номинальная стоимость облигации А	Г	Цена купонной облигации, которую реально заплатит покупатель продавцу при заключении сделки на вторичном рынке
15	Рыночная цена облигации Б	Д	Рыночная цена дисконтной облигации
		Е	Рыночная цена облигации без учета накопленного купонного дохода
		Ж	Цена размещения облигации на первичном рынке
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (**В**) или неверны (**Н**) следующие утверждения

1. При прочих равных условиях получение займа посредством размещения облигаций выгоднее для эмитента, чем получение банковского кредита **В**
2. Облигации могут погашаться деньгами, товарами, имущественными и неимущественными правами **В**
3. В мировой практике встречаются случаи выпуска облигаций без срока погашения **В**
4. «Мусорные» облигации не могут рассматриваться как инструмент для инвестирования денежных средств из-за своего низкого инвестиционного качества **Н**
5. Для дисконтных облигаций доходность никогда не равна ставке дисконта **В**
6. Облигации – это эмиссионные ценные бумаги, поэтому они ни в каких случаях не могут освобождаться от процедуры государственной регистрации выпуска **Н**
7. В случае невыполнения эмитентом облигаций своих обязательств по ним кредиторы-владельцы облигаций получают право управлять эмитентом-должником **Н**
8. Акционерное общество может одновременно выпускать акции и облигации **Н**
9. Рыночная стоимость облигаций может быть ниже, равна или выше номинала **В**
10. Срок обращения корпоративных облигаций в России не ограничен ни минимальной, ни максимальной величиной **В**
11. Когда цена облигации падает, ее доходность растет, а когда цена облигации растет, ее доходность падает **В**
12. Чем больше срок до погашения облигации, при прочих равных условиях, тем более чувствительна ее цена к изменению доходности **В**
13. Чем выше купонная ставка облигации, тем более она чувствительна к изменению рыночных процентных ставок **Н**
14. Чем выше дюрация облигации, тем ниже ее рыночный риск **Н**
15. Акционерное общество может выпускать именные облигации, и в этом случае необходимо вести реестр владельцев облигаций **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. При понижении рыночной процентной ставки (при прочих равных условиях) рыночная стоимость облигаций

1. повышается
2. понижается
3. не изменяется

2. Номинальная стоимость облигаций акционерного общества может превышать оплаченный уставный капитал общества в случае, когда облигации обеспечены

1. банковской гарантией
2. поручительством третьих лиц
3. страховыми полисами
4. муниципальной гарантией
5. соглашением о неустойке

3. Облигации могут быть конвертированы в соответствии с условиями выпуска в

1. обыкновенные акции
2. опционы эмитента
3. облигации другой серии
4. векселя
5. привилегированные акции

4. В облигации могут быть конвертированы в соответствии с условиями выпуска

1. обыкновенные акции
2. привилегированные акции
3. облигации другой серии
4. векселя
5. опционы эмитента

5. Облигации могут погашаться

1. только в денежной форме
2. только деньгами и имуществом
3. в денежной форме, имуществом, имущественными правами

6. Эмитентами облигаций могут быть

1. акционерные общества
2. коммерческие организации
3. некоммерческие организации
4. индивидуальные предприниматели

7. Облигациями наиболее высокого инвестиционного качества являются (при прочих равных условиях) облигации

1. купонные
2. дисконтные
3. обеспеченные залогом имущества
4. обеспеченные гарантией третьих лиц
5. обращающиеся на фондовой бирже

8. В России облигационные займы, не обеспеченные залогом имущества или гарантией третьей стороны выпускаются

1. могут в любом случае
2. могут только при соблюдении определенных условий
3. не могут
4. могут только от имени Российской Федерации и субъектов Российской Федерации

9. Эмитент облигаций не выполнил свои обязательства по выплате купонного дохода. В этом случае

1. облигации конвертируются в обыкновенные акции
2. выпуск облигаций аннулируется государственным регистрирующим органом
3. к предприятию применяются меры взыскания вплоть до ликвидации как неплатежеспособного (банкрота)

10. Эмитент выпускает купонные облигации и размещает их на первичном рынке с премией. При прочих равных условиях это означает, что

1. рыночная процентная ставка ниже ставки купона
2. рыночная процентная ставка выше ставки купона
3. ставка купона не зависит от рыночной процентной ставки

11. Величина купонных выплат по облигации зависит от

1. номинала облигации
2. срока до погашения
3. ставки купона
4. рыночной процентной ставки
5. курсовой стоимости облигации

12. Текущая доходность облигации зависит от

1. номинала облигации
2. срока до погашения
3. ставки купона
4. рыночной процентной ставки
5. курсовой стоимости облигации

13. Доходность облигации к погашению зависит от

1. номинала облигации
2. срока до погашения
3. ставки купона
4. рыночной процентной ставки
5. курсовой стоимости облигации

14. Акционерное общество в течение первого года своего существования облигации выпускать

1. может в любом случае
2. может
3. не может
4. может при соблюдении определенных условий

15. В Российской Федерации облигации с индексируемым номиналом выпускаются

1. могут
2. не могут

16. Самыми старшими ценными бумагами являются

1. привилегированные акции с индексируемой ставкой дивиденда
2. облигации, обеспеченные залогом имущества
3. облигации, обеспеченные банковской гарантией
4. облигации, номинированные в свободно конвертируемой валюте (долларах США, евро)
5. облигации с индексируемым номиналом (индексация осуществляется в зависимости от темпов инфляции)

17. Необеспеченные облигации по сравнению с привилегированными акциями этого же эмитента являются ценными бумагами

1. более рискованными
2. менее рискованными
3. с примерно такой же степенью риска

18. Номинал выпуска облигационного займа от уставного капитала эмитента

1. зависит
2. не зависит
3. зависит только в случаях, когда уставный капитал не оплачен полностью

19. При прочих равных условиях инвестиции в облигации по сравнению с инвестициями в акции обеспечивают

1. большую доходность и надежность
2. меньшую доходность и большую надежность
3. большую доходность и меньшую надежность
4. меньшую доходность и надежность

20. Инвестор, приобретающий долгосрочные облигации по сравнению с краткосрочными процентный риск инвестиционного портфеля (при прочих данных условиях)

1. повышает
2. понижает
3. оставляет без изменения

21. Эмитент, выпускающий долгосрочные облигации по сравнению с краткосрочными, процентный риск (при прочих равных условиях)

1. повышает
2. понижает
3. оставляет без изменения

22. Кредитный риск инвестора, приобретающего облигации одного эмитента, минимальный в случае, когда облигации

1. выпущены под конкретный вид дохода эмитента
2. обеспечены гарантией третьей стороны
3. выпущены под залог имущества эмитента
4. имеют индексируемый номинал

5. погашаются продукцией эмитента

23. Эмиссионная цена купонной облигации может быть

1. равна номиналу
2. выше номинала
3. ниже номинала

24. Эмиссионная цена дисконтной облигации может быть

1. равна номиналу
2. выше номинала
3. ниже номинала

25. Цена погашения облигации может быть

1. равна номиналу
2. выше номинала
3. ниже номинала

Контрольная работа № 4

«Государственные и муниципальные ценные бумаги. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Торговая система организованного рынка государственных ценных бумаг (ОРЦБ) Н	А	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг, заключивший с Банком России договор на выполнение функций дилера на ОРЦБ
2	Депозитарий на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ) Г	Б	Генеральный агент эмитента по обслуживанию выпусков государственных ценных бумаг
3	Расчетная система ОРЦБ Е	В	Организатор денежных расчетов по сделкам с государственными ценными бумагами на ОРЦБ
4	Дилер на рынке государственных ценных бумаг А	Г	Депозитарий, который имеет право, на основании договора, обслуживать счет депо эмитента на ОРЦБ
5	Субдепозитарий на ОРЦБ Д	Д	Депозитарий, обслуживающий счета депо инвесторов на ОРЦБ, и являющийся одновременно дилером на ОРЦБ
		Е	Совокупность небанковских кредитных организаций, которые на основании договора с Банком России обеспечивают расчеты по денежным средствам по сделкам с государственными ценными бумагами на ОРЦБ
		Н	Правильный ответ не указан

6	Федеральные государственные ценные бумаги Д	А	Долговые эмиссионные ценные бумаги, выпускаемые от имени субъекта Российской Федерации
7	Государственные ценные бумаги субъектов РФ А	Б	Облигации и другие эмиссионные долговые ценные бумаги, выпускаемые от имени муниципальных образований
8	Муниципальные ценные бумаги Б	В	Совокупность ценных бумаг, под залог которых центральный банк выдает кредиты коммерческим банкам
9	Еврооблигации РФ Е	Г	Переоформленная необращаемая задолженность государства в обращаемые ценные бумаги
10	Облигации Банка России Н	Д	Облигации и другие эмиссионные долговые ценные бумаги, выпускаемые от имени Российской Федерации
		Е	Облигации, выпущенные Министерством финансов РФ, номинированные в иностранной валюте и размещаемые на международном рынке ценных бумаг
		Ж	Облигации, выпускаемые как от имени государства, так и от имени национальных компаний, и размещаемые в Европе
		Н	Правильный ответ не указан

11	Накопленный купонный доход Ж	А	Регулярно выплачиваемый доход по облигациям
12	Фиксированный купон Б	Б	Доход по облигациям, размер которого твердо закреплен в решении о выпуске облигаций

13	Плавающий купон Н	В	Разница между текущей ценой облигации и ценой ее погашения
14	Ставка купона Д	Г	Скидка с номинальной цены облигации
15	Дисконт Г	Д	Годовой доход по облигации, выраженный в процентах к номинальной стоимости
		Е	Ставка доходности к погашению купонной облигации
		Ж	Часть купонного дохода, пропорциональная периоду владения облигацией
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (**В**) или неверны (**Н**) следующие утверждения

1. Государственные ценные бумаги, выпущенные от имени Российской Федерации, могут быть именными и на предъявителя**В**
2. Все выпуски государственных ценных бумаг в России являются обеспеченными, так как эмитент отвечает по ним всем имуществом государства, составляющим государственную казну**Н**
3. Цена ГКО (Государственных краткосрочных обязательств) никогда не поднималась выше номинала, так как это дисконтные облигации**Н**
4. Бескупонные облигации Банка России являются федеральными государственными ценными бумагами**Н**
5. Доходы по федеральным государственным ценным бумагам не облагаются налогом как у юридических, так и у физических лиц**Н**
6. Валютой обязательства, выраженного государственной ценной бумагой, может быть как национальная валюта РФ, так и иностранная валюта**В**
7. Государственные и муниципальные ценные бумаги в России могут выпускаться только в форме долговых эмиссионных ценных бумаг**В**
8. Деньги являются государственными ценными бумагами**Н**
9. Облигации Банка России – эмиссионные ценные бумаги, поэтому они проходят процедуру государственной регистрации выпуска в обычном порядке **Н**
10. Срок обращения муниципальных ценных бумаг не ограничен ни минимумом, ни максимумом**Н**
11. Ставка доходности по казначейским векселям США имеет характеристику как «ставка без риска». Это означает, что вложения в эти ценные бумаги свободны от всех рисков**Н**
12. Большую часть рынка государственных ценных бумаг Японии представляют долгосрочные облигации**В**
13. Подавляющее большинство государственных облигаций в Германии выпускаются на предъявителя**Н**
14. Все государственные облигации во Франции выпускаются в бездокументарной форме**В**
15. В Великобритании обращаются государственные ценные бумаги как с определенным сроком погашения, так и бессрочные **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. Первичное размещение государственных ценных бумаг в России (ГКО-ОФЗ) осуществляется методом

1. английского аукциона
2. голландского аукциона
3. закрытого тендера
4. непрерывного двойного аукциона

2. При первичном размещении государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) дилер может подавать заявки

1. только конкурентные
2. только неконкурентные
3. конкурентные и неконкурентные

3. Конкурентные заявки, поданные для участия в аукционе по размещению государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) удовлетворяются по цене

1. поданной в заявке
2. отсечения
3. средневзвешенной

4. Неконкурентные заявки, поданные для участия в аукционе по размещению государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) удовлетворяются по цене

1. поданной в заявке
2. отсечения
3. средневзвешенной

5. При участии в аукционе по размещению государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) удовлетворяются неконкурентные заявки, в которых указана цена

1. равная цене отсечения
2. выше цены отсечения
3. ниже цены отсечения
4. **средневзвешенная**

6. При участии в аукционе по размещению государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) удовлетворяются конкурентные заявки, в которых указана цена

1. **равная цене отсечения**
2. **выше цены отсечения**
3. **ниже цены отсечения**
4. **средневзвешенная**

7. Государственные облигации в России могут выпускаться

1. **с фиксированным купоном**
2. **с плавающим доходом**
3. **дисконтные**
4. **с индексируемым номиналом**

8. Доходность к погашению государственных краткосрочных обязательств (ГКО) зависит от цены

1. **отсечения**
2. **погашения**
3. **средневзвешенной**
4. **покупки**
5. **продажи**

9. Министерство финансов РФ выпускать векселя

1. **может**
2. **не может**
3. **может только в случаях, предусмотренных законом**

10. Доходы по государственным ценным бумагам в РФ у физических лиц подоходным налогом

1. **облагаются по ставке 13 %**
2. **облагаются по ставке 15 %**
3. **облагаются по ставке 35 %**
4. **не облагаются**

11. Доходы по государственным ценным бумагам в РФ у юридических лиц налогом

1. **облагаются**
2. **не облагаются**

12. «Грязная» цена облигации – это рыночная цена облигации с учетом

1. **накопленного купонного дохода**
2. **биржевого сбора**
3. **комиссионного вознаграждения брокера**

13. Максимальный срок обращения государственных ценных бумаг в России

1. **не ограничен**
2. **5 лет**
3. **30 лет**
4. **устанавливается Правительством России в каждом конкретном случае**

14. Муниципальные образования в РФ могут выпускать

1. облигации, номинал которых выражен в рублях
2. эмиссионные долговые ценные бумаги, номинал которых выражен в иностранной валюте
3. еврооблигации
4. векселя

15. Первый выпуск еврооблигаций, выпущенных от имени Российской Федерации, был осуществлен в

1. 1993 г.
2. 1996 г.
3. 1998 г.
4. 2000 г.

16. Государственные ценные бумаги в России выпускаются с

1. 17 века
2. 18 века
3. 19 века
4. 20 века

17. Государственными облигациями наиболее высокого инвестиционного качества являются (при прочих равных условиях) облигации

1. купонные
2. дисконтные
3. обеспеченные залогом имущества
4. обеспеченные гарантией третьих лиц
5. обращающиеся на фондовой бирже

18. В России государственные и муниципальные ценные бумаги, не обеспеченные залогом имущества или гарантией третьей стороны выпускаются

1. могут
2. не могут
3. могут только от имени Российской Федерации и субъектов Российской Федерации

19. Эмитент выпускает купонные облигации и размещает их на первичном рынке с премией. При прочих равных условиях это означает, что

1. рыночная процентная ставка ниже ставки купона
2. рыночная процентная ставка выше ставки купона
3. ставка купона не зависит от рыночной процентной ставки

20. Величина купонных выплат по облигации зависит от

1. номинала облигации
2. срока до погашения
3. ставки купона
4. рыночной процентной ставки
5. курсовой стоимости облигации

21. Текущая доходность облигации зависит от

1. номинала облигации
2. срока до погашения
3. ставки купона
4. рыночной процентной ставки
5. курсовой стоимости облигации

22. В качестве дилеров на рынке государственных ценных бумаг в России могут выступать

1. только коммерческие банки
2. только небанковские брокерско-дилерские компании
3. только лица, имеющие лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг и получившие статус дилера на рынке государственных ценных бумаг

23. Государственные и муниципальные ценные бумаги в России погашаются в натуральной форме

1. могут

2. не могут
3. могут только в случае выпуска товарораспорядительных ценных бумаг

24. Муниципальные ценные бумаги в России к составу внешнего долга

1. относятся
2. не относятся
3. относятся, если они номинированы в иностранной валюте

25. Для инвестирования денежных средств в государственные ценные бумаги (ГКО-ОФЗ) инвестор должен обратиться

1. на ММВБ
2. к любому брокеру на рынке ценных бумаг
3. к уполномоченному дилеру на рынке ГКО-ОФЗ
4. в Центральный банк РФ

Контрольная работа № 5 «Векселя. Вексельный рынок»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	АкцептантЖ	А	Векселедатель переводного векселя
2	АвалистГ	Б	Передаточная надпись, посредством которой происходит обращение векселей и чеков
3	ТрассатВ	В	Лицо, которое названо в переводном векселе в качестве плательщика
4	РемитентН	Г	Лицо, которое выступило поручителем за трассанта, индоссанта или акцептанта
5	ИндоссантЕ	Д	Лицо, которое выписало простой вексель
		Е	Лицо, которое передало вексель или чек по передаточной надписи
		Ж	Лицо, не обязательно указанное в векселе в качестве плательщика, выразившее согласие оплатить данный переводной вексель
		Н	Правильный ответ не указан

6	Вексель домицилированныйБ	А	Разновидность простых векселей, выпускаемых серийно на короткий срок в качестве инструмента привлечения денежных ресурсов
7	Вексель бронзовыйГ	Б	Вексель, в котором указано специальное место, где должен быть произведен платеж по векселю
8	Вексель акцептованныйЕ	В	Вексель, выписанный на определенное имя, плательщиком по которому выступает сам векселедатель
9	Вексель дружескийН	Г	Мошеннический вексель, в котором один из участников вексельных отношений является вымышленным лицом (например, акцептант)
10	Вексель, имеющий дефект формыД	Д	Вексель, в котором отсутствует или неправильно заполнен хотя бы один обязательный реквизит
		Е	Вексель, плательщик по которому выразил письменное согласие на его оплату
		Ж	Вексель, в котором в качестве плательщика указано третье лицо, становящееся главным и последним плательщиком по векселю после его акцепта
		Н	Правильный ответ не указан

11	АвальГ	А	Наличие в векселе оговорок и других надписей, не предусмотренных вексельным законодательством
12	Дефект формы векселяБ	Б	Отсутствие или неправильное заполнение хотя бы одного из обязательных реквизитов векселя
13	Протест векселяЕ	В	Общегражданская уступка права требования, оформляемая как двусторонне соглашение между cedentом и цессионарием
14	Акцепт векселяД	Г	Вексельное поручительство
15	АллонжН	Д	Письменное согласие на оплату векселя, оформленное на самом документе
		Е	Юридическое действие, совершаемое нотариусом и дающее право векселедержателю взыскать вексельную сумму с обязанных по векселю лиц
		Ж	Индоссамент, запрещающий дальнейшее обращение векселя
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

- Для того чтобы выписывать, продавать и покупать векселя необходимо разрешение соответствующего регулирующего органаН
- В России законодательно не запрещен выпуск дружеских и бронзовых векселейВ
- Одной из тенденций современного вексельного оборота в международной практике является увеличение доли простых векселей по сравнению с долей переводныхВ
- Вексельная метка – это слово «вексель» в самом тексте документаВ
- Простой вексель – более простая форма векселя по сравнению с переводным векселем, однако исторически первой формой векселя был переводной вексельВ
- Даже если на векселе есть поддельные подписи, лица, поставившие свои подлинные подписи, несут солидарную ответственность по векселю в полном объемеВ
- В Российской Федерации не существует никаких законодательных препятствий для выпуска коммерческих бумагН
- На организованном вексельном рынке существуют такие же требования к раскрытию информации, как и на рынке акций и облигацийН
- Серийно выпускаемые векселя компаний соответствуют признакам эмиссионных ценных бумаг, и поэтому требуют дополнительного регулирования со стороны государства Н
- Если в векселе отсутствует срок платежа, он все же не теряет вексельной силыВ
- Каждый из экземпляров векселя, выписанного в нескольких экземплярах, имеет силу подлинного векселяВ
- Векселя должны выписываться на специальной вексельной бумаге (бланке векселя)Н
- Все индоссанты несут солидарную ответственность по векселюН
- Если платеж по векселю обусловлен каким-то обстоятельством, то вексель теряет вексельную силуВ
- На копии векселя можно делать передаточные надписи - индоссаментыВ

Задание 3

Укажите все правильные ответы

6. Передача векселя в порядке препоручения может осуществляться

- только по именному индоссаменту в порядке препоручения
- только по бланковому индоссаменту
- простым вручением
- по именному или по бланковому индоссаменту

7. В векселе со сроком платежа на определенную дату внесена процентная оговорка. Это означает, что

- вексель теряет вексельную силу
- вексель имеет силу лишь долговой расписки
- вексель не теряет вексельную силу
- процентная оговорка считается ненаписанной
- процентная оговорка имеет силу

3. Главным и последним плательщиком по простому векселю является

- векселедатель
- акцептант
- авалист
- последний индоссант
- лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

4. К числу обязанных по векселю лиц относятся

1. трассант
2. трассат
3. ремитент
4. авалист
5. индоссант
6. индоссат
7. акцептант

5. Физические лица в России в вексельных отношениях могут выступать в качестве

1. гаранта
2. трассата
3. трассанта
4. ремитента
5. акцептанта
6. авалиста
7. индоссанта

6. Индоссамент с оговоркой «как доверенному» далее обращаться

1. может в обычном порядке
2. может только по именному индоссаменту
3. может только по бланковому индоссаменту
4. может только с аналогичной оговоркой
5. может только в порядке цессии
6. не может

7. В векселе без указания срока платежа внесена процентная оговорка. Это означает, что

1. вексель теряет вексельную силу
2. вексель не теряет вексельную силу
3. процентная оговорка считается ненаписанной
4. процентная оговорка имеет силу

8. Вексель, выписанный со сроком платежа 5 января был предъявлен к платежу 15 января. В этом случае плательщик оплатить вексель

1. обязан
2. не обязан

9. Векселедержатель предъявил к платежу неакцептованный простой вексель. Плательщик в этом случае оплатить вексель

1. обязан
2. не обязан

10. Факт невыполнения обязательства по векселю акцептантом может быть удостоверен

1. отметкой акцептанта
2. протестом нотариуса
3. отметкой инкассирующего банка

11. Передать вексель в порядке поручения

1. можно
2. нельзя
3. можно только по именной передаточной надписи

12. Главным и последним плательщиком по переводному векселю является

1. векселедатель
2. акцептант
3. авалист
4. ремитент

13. В России в вексельном обращении существование векселей в бездокументарной форме

1. разрешено
2. запрещено
3. допускается только для казначейских векселей

14. К дефекту формы векселя приводит

1. отсутствие обязательного реквизита
2. наличие в векселе условия, при котором осуществляется платеж
3. отсутствие даты платежа

4. подписи иных лиц, кроме векселедателя, на лицевой стороне векселя
5. наличие процентной оговорки в векселе, выписанном на определенную дату

15. В России выписываются векселя на предъявителя

1. могут
2. **не могут**

16. Сумма простого векселя обозначена прописью и цифрами, и эти обозначения имеют разногласия. В данном случае

1. вексель теряет вексельную силу
2. имеет силу лишь на меньшую сумму
3. **имеет силу на сумму, обозначенную прописью**

17. Муниципальные образования обязываются векселями

1. могут
2. не могут
3. **могут только в случае, предусмотренном законом**

18. Акцепт векселя может быть оформлен

1. **только на лицевой стороне векселя**
2. в любом месте векселя
3. на добавочном листе – аллонже
4. отдельным документом

19. Наличие авая на переводном векселе

1. обязательно
2. **не обязательно**

20. Обязанными по переводному векселю лицами являются

1. **векселедатель**
2. плательщик
3. **акцептант**
4. ремитент
5. индоссат

21. После оговорки «не приказу» вексель

1. не может передаваться другому лицу
2. **обращается только в порядке цессии**
3. обращается только в порядке бланкового индоссаменты

22. Вексель эмиссионной ценной бумагой

1. является
2. **не является**
3. является только в случае серийных выпусков векселей

23. Лицо, получившее вексель по бланковому индоссаменту, имеет право

1. **передать его по бланковому индоссаменту**
2. **передать его по именному индоссаменту**
3. **предъявить к платежу**
4. **передать по препоручительскому индоссаменту**

24. Трассат становится обязанным по векселю лицом с момента подписи векселя

1. трассантом
2. **трассатом**
3. ремитентом
4. авалистом
5. акцептантом

25. Вексель тем надежнее, чем индоссаментов на нем

1. **больше**
2. меньше
3. от числа индоссаментов надежность векселя не зависит

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	ТраттаН	А	Товарораспорядительная ценная бумага, используемая в торговом мореплавании
2	КоносаментА	Б	Лицо, осуществившее вексельное поручительство
3	ВаррантЕ	В	Плательщик по векселю
4	РемитентЖ	Г	Лицо, которое уступает свое право требования по нормам гражданского законодательства
5	ЦедентГ	Д	Лицо, передающее вексель в рамках вексельного законодательства
		Е	Часть двойного складского свидетельства, именуемая также «залоговое свидетельство»
		Ж	Первый владелец векселя
		Н	Правильный ответ не указан

6	ЧекЖ	А	Товарораспорядительная ценная бумага, выписанная на определенное имя (на имя поклажедателя) и обращающаяся по передаточной надписи
7	Простой вексельИ	Б	Товарораспорядительная ценная бумага, дающая право распоряжаться грузом, пока груз находится в морской перевозке, и получить его по окончании перевозки
8	Переводной вексельЗ	В	Часть двойного складского свидетельства, товарораспорядительная ценная бумага, удостоверяющая права залогодержателя
9	Складское свидетельствоН	Г	Ценная бумага, выписанная на предъявителя, дающая право распоряжаться товаром и получить его по окончании хранения на товарном складе
10	Залоговое свидетельствоВ	Д	Вексель, в котором один из участников вексельных отношений является вымышленным лицом (например, акцептант)
11	Простое складское свидетельствоГ	Е	Общее название векселей, платеж по которым гарантирован залогом имущества, например, драгоценными металлами
12	Двойное складское свидетельствоА	Ж	Ценная бумага, плательщиком по которому выступает только банк
		З	Вексель, в котором в качестве плательщика указано иное лицо, чем векселедатель
		И	Вексель, выписанный на определенное имя, плательщиком по которому выступает сам векселедатель
		К	Часть двойного складского свидетельства, дающая право получить товар, хранящийся на товарном складе
		Н	Правильный ответ не указан

13	Главный и последний плательщик по чекуГ	А	Векселедатель
14	Главный и последний плательщик по переводному векселюБ	Б	Акцептант
15	Главный и последний плательщик по простому векселюА	В	Ремитент
		Г	Банк, с которым чекодатель заключил чековый договор
		Д	Трассант
		Е	Трассат
		Н	Правильный ответ не указан

16	АвалистБ	А	Лицо, которое стало кредитором, получило право требования в результате цессии
17	ИндоссантД	Б	Лицо, которое выступило поручителем за акцептанта, трассанта или индоссанта
18	ТрассантЗ	В	Лицо, которое названо в переводном векселе в качестве плательщика
19	ТрассатВ	Г	Плательщик по простому векселю
20	ИндоссатН	Д	Лицо, которое передало вексель или чек по передаточной надписи
		Е	Кредитор, уступающий свое право требовать в результате общегражданской уступки права требования
		Ж	Лицо, которое выступило поручителем за трассата, индоссата или ремитента
		З	Векселедатель переводного векселя
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

1. Коносаменты, складские свидетельства и закладные являются товарораспорядительными ценными бумагами **Н**
2. Сквозные коносаменты более удобны для транспортировки грузов, если перевозка включает необходимость использования и морского, и наземного транспорта **В**
3. Все векселя, складские свидетельства и закладные передаются по передаточным надписям (именным или бланковым) **Н**
4. Цессия в гражданском праве – то же самое, что индоссамент в вексельном праве, однако цеденты, в отличие от индоссантов, не несут солидарной ответственности перед последним кредитором **В**
5. По экономическому содержанию двойное складское свидетельство – это вексель, обеспеченный залогом товара, хранящегося на товарном складе **В**
6. Закладная может обращаться как по именной, так и по бланковой передаточной надписи **Н**
7. «Чековая метка» – это название «Чек» на самом документе **Н**
8. Чек должен быть акцептован банком-плательщиком **Н**
9. Складская квитанция отличается от складского свидетельства тем, что она не может обращаться на рынке **В**
10. Для того чтобы выдавать складские свидетельства, необходимо наличие лицензии на осуществление деятельности по хранению товаров **Н**
11. По закладной отвечает не только должник, но и залогодатель **В**
12. Срок платежа не является обязательным реквизитом чека **В**
13. Сберегательные сертификаты могут выпускаться только в документарной форме, а депозитные – как в документарной, так и в бездокументарной **Н**
14. Депозитные и сберегательные сертификаты – всегда обращаемые ценные бумаги, в отличие, например, от облигаций **В**
15. При передаче депозитного или сберегательного сертификата новому владельцу не требуется согласия банка-эмитента **В**
16. В отличие от векселя, в коносаментах и складских свидетельствах не предусмотрен аваль **В**
17. Так же как и вексель, коносамент может выписываться в нескольких экземплярах **В**
18. Обязательным условием появления коносамента является заключение договора перевозки груза, а складского свидетельства – договора о хранении товара на товарном складе **В**
19. Не все виды складских свидетельств являются ордерными ценными бумагами **В**
20. Для продажи товара, находящегося на товарном складе, удобнее использовать простое складское свидетельство, а для получения кредита под залог товара – двойное складское свидетельство **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

8. Для выпуска депозитных и сберегательных сертификатов банк

1. проходит процедуру государственной регистрации выпуска
2. регистрирует проспект ценных бумаг
3. регистрирует условия выпуска в Банке России
4. уведомляет об этом Федеральную службу по финансовым рынкам

9. Банк-плательщик по чеку несет ответственность за неоплату чека

1. перед всеми обязанными по чеку лицами
2. только перед чекодателем
3. только перед чекодержателем
4. перед всеми индоссантами

10. Ордерными ценными бумагами являются

1. чеки
2. векселя
3. муниципальные ценные бумаги
4. опционы эмитента
5. депозитные и сберегательные сертификаты

4. К товарораспорядительным ценным бумагам относятся

1. закладная
2. складское свидетельство
3. жилищный сертификат
4. коносамент
5. товарный фьючерс

5. Солидарную ответственность несут лица, обязанные по

1. депозитному сертификату
2. простому векселю
3. переводному векселю
4. чеку
5. сберегательному сертификату

6. Акцепт необходим для

1. сберегательного сертификата
2. переводного векселя
3. простого векселя
4. чека
5. депозитного сертификата

7. Складское свидетельство выписывает

1. поклажедатель
2. поклажеполучатель
3. товарный склад
4. любое из перечисленных лиц, в зависимости от вида складского свидетельства и условий договора ответственного хранения

8. Посредством индоссамента могут обращаться

1. векселя с оговоркой «не приказу»
2. векселя с безоборотным индоссаментом
3. векселя с оговоркой «приказу» или без нее
4. депозитные сертификаты
5. сберегательные сертификаты
6. чеки

9. Депозитные и сберегательные сертификаты обращаться могут

1. только на биржевом рынке
2. только на внебиржевом рынке
3. простым вручением
4. посредством цессии
5. посредством бланкового индоссамента

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

1. в течение 10 дней
2. в течение срока, предусмотренного условиями данного выпуска сберегательных сертификатов
3. в течение срока исковой давности
4. по первому требованию

11. Уступка прав требования по именованным депозитным сертификатам осуществляется посредством

1. бланкового индоссамента
2. простого вручения
3. цессией
4. записью в реестре владельцев именных ценных бумаг
5. именованного индоссамента

12. Погашение сберегательных сертификатов осуществляется

1. в наличной денежной форме
2. в безналичной денежной форме
3. сберегательными сертификатами с другими сроками погашения

13. Аваль – это

1. гарантия платежа по векселю
2. поручительство по векселю
3. поручительство по чеку
4. добавочный лист для индоссаментов
5. поручение банку инкассировать вексельную сумму

14. Бланковый индоссамент передает индоссату по векселю

1. часть прав
2. все права
3. часть прав в случае препоручительского бланкового индоссамента

15. Коносамент выписывает

1. грузоотправитель
2. грузополучатель
3. грузоперевозчик

4. любое из перечисленных лиц, в зависимости от вида коносамента

16. В Российской Федерации обязываться векселем могут

1. Российская Федерация (только в случаях, предусмотренных федеральным законом)
2. коммерческие организации
3. некоммерческие организации
4. индивидуальные предприниматели
5. Российская Федерация

17. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны

1. закладная
2. вексель
3. чек
4. простое складское свидетельство
5. двойное складское свидетельство
6. коносамент

18. Ценными бумагами в России являются

1. муниципальные облигации
2. аккредитивы
3. инвестиционные паи закрытых инвестиционных фондов
4. чеки Сбербанка РФ
5. лотерейные билеты
6. закладные
7. платежные поручения

19. Обязанными и по чеку, и по векселю лицами являются

1. индоссанты
2. акцептант
3. плательщик
4. авалисты
5. лица, выписавшие документ

20. Владелец именного депозитного сертификата, передающего сертификат новому владельцу, является

1. цедентом
2. цессионарием
3. должником

21. Условие выплаты процентов может быть зафиксировано

1. в простом векселе
2. в переводном векселе
3. в любом векселе без указания срока платежа
4. в любом векселе, выписанном сроком «по предъявлению»
5. в любом векселе, выписанном сроком «во столько-то времени от предъявления»

22. Вексель в порядке цессии обращается

1. может
2. не может
3. может после оговорки «не приказу»
4. может после оговорки «без оборота на меня»

23. По бланковой передаточной надписи могут обращаться

1. векселя
2. чеки
3. закладные
4. депозитные и сберегательные сертификаты

24. В нескольких экземплярах могут выписываться

1. векселя
2. чеки
3. депозитные сертификаты
4. сберегательные сертификаты
5. коносаменты

25. Факт невыполнения обязательства по чеку банком-плательщиком может быть удостоверен

1. протестом нотариуса
2. отметкой плательщика
3. отметкой инкассирующего банка

26. Чеки могут быть

1. именными
2. ордерными
3. на предъявителя

27. Чек может быть индоссирован

1. физическим лицом
2. юридическим лицом
3. банком-плательщиком по чеку
4. авалистом
5. акцептантом

28. Складские свидетельства на имя поклажедателя выписывать

1. разрешено для всех видов складских свидетельств
2. запрещено
3. можно, но только простые складские свидетельства
4. можно, но только двойные складские свидетельства

29. Физические лица могут обзывать

1. простыми векселями
2. переводными векселями
3. депозитными сертификатами
4. сберегательными сертификатами

30. Банк-плательщик обязан погасить чек

1. по первому требованию
2. в день платежа, указанный в чеке
3. после даты, указанной в чеке

31. Только в денежной форме погашаются

1. депозитные и сберегательные сертификаты
2. чеки
3. векселя
4. государственные и муниципальные ценные бумаги
5. корпоративные облигации

32. Процентный доход может выплачиваться по

1. чекам
2. векселям
3. депозитным и сберегательным сертификатам
4. дисконтным облигациям
5. государственным и муниципальным ценным бумагам

33. Обязанными по чеку лицами являются

1. чекодатель
2. плательщик
3. акцептант
4. авалист
5. индоссант

34. В банк-плательщик для платежа предъявлен неакцептованный чек. Банк такой чек оплатить

1. обязан
2. не обязан

35. Главный и последний плательщик по чеку – это

1. банк-плательщик
2. чекодатель
3. акцептант

4. авалист

36. Чековый договор – это договор между

1. чекодателем и чекодержателем
2. чекодателем и банком-плательщиком
3. банком-плательщиком и банком-корреспондентом

37. Складские свидетельства на предъявителя выписывать

1. разрешено
2. запрещено
3. можно только простые складские свидетельства
4. можно только двойные складские свидетельства

38. При передаче депозитного или сберегательного сертификата новому владельцу согласие должника на передачу долга

1. требуется
2. не требуется

39. Погашение депозитных сертификатов осуществляется

1. в наличной денежной форме
2. в безналичной денежной форме
3. депозитными сертификатами с другими сроками погашения

40. Выпускать сберегательные сертификаты может

1. страховая компания
2. банк
3. любая кредитная организация
4. инвестиционный фонд
5. брокерско-дилерская компания

**Контрольная работа № 7
«Ипотечные ценные бумаги, еврооблигации, депозитарные расписки»**

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Ипотечный сертификат участияЕ	А	Облигация, исполнение обязательств по которой обеспечивается полностью или в части залогом ипотечного покрытия
2	Облигации с ипотечным покрытиемА	Б	облигация с ипотечным покрытием, в состав которого входят только права требования, обеспеченные залогом жилых помещений
3	Жилищные облигации с ипотечным покрытиемБ	В	Облигации, выпущенные под залог недвижимого имущества или ценных бумаг
4	ЗакладныеД	Г	Облигации, выпущенные под залог любого движимого или недвижимого имущества
5	Облигации, обеспеченные залогом имуществаВ	Д	именная ценная бумага, удостоверяющая право ее законного владельца на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства, а также право залога на имущество, обремененное ипотекой
		Е	именная ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве общей собственности на ипотечное покрытие, право требовать от выдавшего ее лица надлежащего доверительного управления ипотечным покрытием, право на получение денежных средств, полученных во исполнение обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие
		И	Правильный ответ не указан
6	Глобализация финансовых рынковЖ	А	Оборот по ценным бумагам, характеризующийся перераспределением финансовых ресурсов в международных масштабах, пересечением капиталом границ национальных экономик
7	ДезинтермедиацияЕ	Б	Процесс формирования холдинговых компаний

8	СекьюритизацияД	В	Кредит центрального банка коммерческим банкам, выдаваемый под залог определенных ценных бумаг
9	Конвертация ценных бумагН	Г	Превращение задолженности, оформленной ценными бумагами, в кредиты и займы
10	Консолидация акцийЗ	Д	Переоформление необращаемой задолженности в обращающиеся ценные бумаги заемщика
		Е	Одна из глобальных тенденций на финансовом рынке, которая проявляется в стремлении участников рынка устранить коммерческие банки как финансовых посредников и привлекать капитал за счет выпуска ценных бумаг
		Ж	Процесс стирания границ между национальными рынками, интеграция финансовых инструментов, участников рынка, органов регулирования, механизмов торговли ценными бумагами
		З	Уменьшение количества акций с одновременным пропорциональным увеличением их номинала
		Н	Правильный ответ не указан

11	ЕвроакцииН	А	Эмиссионные ценные бумаги, выпущенные по российскому праву, удостоверяющие право на определенное количество иностранных акций или облигаций
12	ЕврооблигацииВ	Б	Облигации, выпускаемые только правительствами государств, размещаемые и обращающиеся на международном рынке ценных бумаг
13	Краткосрочные евробумагиГ	В	Облигации, выпускаемые как государствами, так и частными компаниями, которые размещаются и обращаются на международном рынке ценных бумаг
14	Американские депозитарные распискиЕ	Г	Краткосрочные серийно выпускаемые векселя финансовых компаний, размещаемые на международном рынке с целью привлечения капитала без прохождения процедуры эмиссии
15	Российские депозитарные распискиА	Д	Коммерческие бумаги, размещаемые на международном рынке как государствами, так и компаниями
		Е	Ценные бумаги, выпущенные американским эмитентом на определенное количество иностранных акций или облигаций, которые могут обращаться на американском рынке
		Н	Правильный ответ не указан

16	Конвертируемые облигацииЕ	А	Облигации, которые погашаются в свободно конвертируемой валюте
17	Облигации, обеспеченные залогом имуществаД	Б	Облигации, условия выпуска которых предполагают регулярную выплату дохода по ним в виде процента от номинальной стоимости
18	Дисконтные облигацииЖ	В	Облигации, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом ипотечного покрытия
19	Купонные облигацииБ	Г	Долговые эмиссионные ценные бумаги, погашение которых предполагает выплату номинальной стоимости только в денежной форме (в валюте РФ или в иностранной валюте)
20	Облигации с ипотечным покрытиемВ	Д	Эмиссионные долговые ценные бумаги самого высокого инвестиционного качества
		Е	Облигации, которые по условиям выпуска погашаются другими ценными бумагами эмитента
		Ж	Облигация, цена которой никогда не повышается выше номинала
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

- Еврооблигации могут выпускаться от имени Российской Федерации, от имени субъектов Российской Федерации, а также от имени муниципальных образованийН
- Как американские, так и российские депозитарные расписки могут выпускаться не только на акции, но и на облигацииВ

3. Выпуск депозитарных расписок на акции какого-либо эмитента влечет за собой повышение ликвидности акций этого эмитента на международном рынке **В**
4. Российское законодательство позволяет выпускать только спонсируемые депозитарные расписки **Н**
5. Поскольку российские депозитарные расписки являются эмиссионными ценными бумагами, то в случае размещения их по открытой подписке необходимо зарегистрировать проспект депозитарных расписок **В**
6. Главное различие между американскими депозитарными расписками разных уровней заключается в объеме предоставляемой эмитентом акций информации и конкретным рынком, на котором будут обращаться депозитарные расписки **В**
7. Появление еврооблигаций связано с интернационализацией хозяйственной жизни и необходимостью обеспечения финансовых потребностей транснациональных корпораций **В**
8. Высокий рейтинг эмитента не является обязательным условием размещения еврооблигаций этого эмитента **В**
9. Выпуск еврооблигаций осуществляется преимущественно в соответствии с законодательством Великобритании и штата Нью-Йорк **В**
10. Выпуски еврооблигаций, размещаемых по открытой подписке, почти всегда имеют листинг либо на Лондонской, либо на Люксембургской фондовой бирже **В**
11. На рынке евробумаг есть саморегулируемые организации, осуществляющие регулирование этого рынка **В**
12. Большая часть сделок с еврооблигациями заключается на внебиржевом рынке **В**
13. При обращении российских депозитарных расписок на российских фондовых биржах обязательно прохождение процедуры листинга для таких расписок, а представляемые ценные бумаги должны пройти процедуру листинга на иностранной фондовой бирже **В**
14. Эмитентом российских депозитарных расписок, как и американских и глобальных депозитарных расписок, может быть любая компания-профессиональный участник рынка ценных бумаг **Н**
15. Закладная может обращаться как по именной, так и по бланковой передаточной надписи **Н**
16. По закладной отвечает не только должник, но и залогодатель **В**
17. Ипотечные сертификаты участия не могут входить в состав ипотечного покрытия, долю в праве общей собственности на которое они удостоверяют **В**
18. Эмиссия облигаций с ипотечным покрытием может осуществляться ипотечными агентами, кредитными организациями и специализированными депозитариями **Н**
19. Облигации с ипотечным покрытием могут выпускаться именными бездокументарными, а также документарными на предъявителя, в том числе с обязательным централизованным хранением **В**
20. Облигации с ипотечным покрытием могут выпускаться как дисконтные и как купонные облигации **Н**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

11. Еврооблигации могут эмитировать

1. субъекты РФ
2. коммерческие банки
3. национальные компании
4. Министерство финансов РФ от имени Российской Федерации
5. муниципальные образования

12. Российская депозитарная расписка

1. имеет номинальную стоимость
2. не имеет номинальную стоимость
3. именная ценная бумага
4. ценная бумага на предъявителя
5. ордерная ценная бумага

13. Российские депозитарные расписки могут удостоверить право собственности на

1. акции российских эмитентов
2. акции иностранных эмитентов
3. облигации российских эмитентов
4. облигации иностранных эмитентов
5. инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов

14. Государственной регистрации подлежат

1. выпуски еврооблигаций российской Федерации
2. дополнительные выпуски акций
3. выпуски российских депозитарных расписок
4. дополнительные выпуски российских депозитарных расписок

5. Эмитентом российских депозитарных расписок может быть

1. коммерческий банк
2. депозитарий
3. управляющая компания
4. брокерско-дилерская компания

6. Процедура эмиссии российских депозитарных расписок включает этапы:

1. принятие решения о размещении депозитарных расписок
2. утверждение решения о выпуске депозитарных расписок
3. государственную регистрацию выпуска российских депозитарных расписок
4. размещение российских депозитарных расписок

5. регистрация отчета об итогах выпуска российских депозитарных расписок

7. Закладная может обращаться

1. простым вручением
2. по именной передаточной надписи
3. по бланковой передаточной надписи

8. Ипотечными ценными бумагами являются

1. облигации, выпущенные под залог имущества
2. складские свидетельства
3. товарораспорядительные ценные бумаги
4. паи инвестиционных фондов недвижимости
5. облигации с ипотечным покрытием
6. закладные
7. депозитарные расписки

9. Эмиссионными ипотечными ценными бумагами являются

1. облигации, выпущенные под залог имущества
2. складские свидетельства
3. товарораспорядительные ценные бумаги
4. жилищные облигации с ипотечным покрытием
5. ипотечные сертификаты участия
6. паи инвестиционных фондов недвижимости
7. облигации с ипотечным покрытием
8. закладные
9. депозитарные расписки

10. Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием может быть

1. любое хозяйственное общество
2. ипотечный агент
3. кредитная организация
4. брокерско-дилерская компания

11. Российские депозитарные расписки можно выпускать на

1. опционы эмитента
2. обыкновенные акции
3. привилегированные акции
4. облигации
5. серийно выпускаемые векселя

12. Российские депозитарные расписки могут удостоверить право собственности на

1. акции российских эмитентов
2. акции иностранных эмитентов
3. облигации российских эмитентов
4. облигации иностранных эмитентов
5. инвестиционные паи иностранных инвестиционных фондов

13. Государственной регистрации подлежат

1. выпуски облигаций с ипотечным покрытием
2. еврооблигаций российской Федерации
3. закладные
4. выпуски российских депозитарных расписок
5. дополнительные выпуски российских депозитарных расписок
6. ипотечные сертификаты участия

14. Эмитентом российских депозитарных расписок может быть

1. органы государственного или муниципального управления
2. Банк России
3. депозитарий
4. Министерство финансов РФ
5. брокерско-дилерская компания

15. Ипотечными ценными бумагами являются

1. складские свидетельства
2. акции
3. паи инвестиционных фондов недвижимости
4. облигации с ипотечным покрытием
5. закладные
6. депозитарные расписки на облигации с залоговым обеспечением

16. Первый выпуск еврооблигаций, выпущенных от имени Российской Федерации, был осуществлен в

5. 1993 г.
6. 1996 г.
7. 1998 г.
8. 2000 г.

17. Муниципальные образования в РФ могут выпускать

5. облигации, номинал которых выражен в рублях
6. эмиссионные долговые ценные бумаги, номинал которых выражен в иностранной валюте
7. еврооблигации
8. векселя

18. Закладная является ценной бумагой

1. именной документарной
2. именной бездокументарной
3. на предъявителя
4. эмиссионной
5. не эмиссионной

19. Закладная удостоверяет право ее владельца

1. на получение исполнения по обязательству, обеспеченному ипотекой, при предъявлении кредитного договора
2. на получение исполнения по договору, обеспеченному ипотекой, без представления кредитного договора
3. залогодателя
4. залогодержателя

20. Обязанными по закладной лицами являются

1. кредитор по обеспеченному ипотекой обязательству
2. должник по обеспеченному ипотекой обязательству
3. залогодержатель
4. залогодатель

21. Закладная может быть составлена и выдана, если предметом ипотеки является

1. земельный участок
2. предприятие как имущественный комплекс
3. здание, принадлежащее предприятию
4. воздушные и морские суда
5. жилая квартира

22. Закладная составляется

1. органом государственной власти, осуществляющим регистрацию прав на недвижимое имущество
2. кредитором по обеспеченному ипотекой обязательству
3. должником по обеспеченному ипотекой обязательству
4. залогодателем
5. залогодержателем

23. Передача прав по закладной влечет последствия

1. именного индоссамента
2. бланкового индоссамента
3. поручительского индоссамента
4. цессии

24. Закладную можно

1. продать на биржевом рынке
2. подарить
3. передать в залог

4. продать на внебиржевом рынке

25. Ипотечные сертификаты участия может выдавать

1. управляющая компания паевых инвестиционных фондов
2. управляющий на рынке ценных бумаг
3. инвестиционный банк
4. коммерческий банк
5. специализированный депозитарий
6. брокерско-дилерская компания

26. Ипотечные сертификаты участия обращаются

1. могут только на внебиржевом рынке
2. могут только на биржевом рынке
3. не могут
4. могут как на биржевом, так и на внебиржевом рынке

27. Ипотечный сертификат участия

1. имеет номинальную стоимость
2. не имеет номинальной стоимости
3. является ценной бумагой на предъявителя
4. является именной ценной бумагой
5. проходит процедуру эмиссии в установленном порядке
6. выпускается в документарной форме
7. выпускается в бездокументарной форме

28. Учет прав владельцев ипотечных сертификатов участия может осуществлять

1. управляющий
2. управляющая компания
3. коммерческий банк
4. регистратор
5. эмитент
6. депозитарий
7. лицо, выдавшее сертификат

29. Учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие, может осуществлять

1. биржевой депозитарий
2. кастодиальный депозитарий
3. специализированный депозитарий
4. управляющая компания
5. управляющий

30. Срок действия договора доверительного управления ипотечным покрытием

1. не ограничен
2. не может быть менее 5 лет
3. не может быть менее 1 года
4. может быть более 30 лет
5. может быть более 40 лет

31. На рынке евробумаг обращаются

1. векселя
2. коммерческие бумаги
3. акции
4. облигации
5. закладные

32. Облигациями с обеспечением являются облигации

1. гарантированные государством
2. выпущенные под конкретный вид доходов эмитента
3. с ипотечным покрытием
4. с поручительством
5. с залоговым обеспечением
6. с номиналом, выраженным в золотом эквиваленте

33. Российская Федерация может эмитировать

1. ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте
2. еврооблигации

3. евроакции
4. краткосрочные евробумаги
5. казначейские векселя

34. Субъекты Российской Федерации могут размещать

1. евроакции
2. еврооблигации
3. векселя
4. закладные
5. облигации с ипотечным покрытием

35. Российские акционерные компании могут эмитировать

1. краткосрочные евробумаги
2. евроакции
3. векселя
4. еврооблигации
5. облигации с ипотечным покрытием

36. Российские депозитарные расписки – это ценные бумаги

1. российских эмитентов
2. иностранных эмитентов
3. эмиссионные
4. именные
5. документарные

37. Облигации с ипотечным покрытием могут выпускаться в форме облигаций

1. купонных
2. бескупонных
3. выигрышных займов

38. Доход по облигациям с ипотечным покрытием может

1. выплачиваться 1 раз в год
2. выплачиваться несколько раз в год
3. выплачиваться в конце срока обращения
4. не выплачиваться

39. Облигации с ипотечным покрытием могут эмитироваться

1. именные бездокументарные
2. именные документарные
3. на предъявителя с обязательным централизованным хранением
4. на предъявителя

40. Ипотечный агент имеет право

1. иметь штат сотрудников
2. самостоятельно вести бухгалтерский учет
3. эмитировать облигации с ипотечным покрытием
4. выпускать ипотечные сертификаты участия
5. приобретать требования по кредитам, обеспеченным ипотекой

**Контрольная работа № 8
«Профессиональная деятельность и профессиональные
участники рынка ценных бумаг»**

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг В	А	Эмиссионная, инвестиционная и посредническая деятельность на рынке ценных бумаг
2	Брокерская деятельность Д	Б	Аттестация специалистов финансового рынка в соответствии с осуществляемыми видами деятельности на рынке ценных бумаг
3	Дилерская деятельность Е	В	Специализированная деятельность по перераспределению свободных денежных средств на основе ценных бумаг и по организационно-техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения ценных бумаг

4	Профессиональная аттестация на рынке ценных бумаг Б	Г	Предоставление услуг эмитенту, связанных с подготовкой проспекта ценных бумаг
5	Финансовое консультирование на рынке ценных бумаг Г	Д	Посредническая деятельность на рынке ценных бумаг, осуществляемая на основании договора комиссии или договора поручения
		Е	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, к которому может быть предъявлен иск о принудительном заключении сделки и/или о возмещении убытков, возникших в связи с отказом от заключения сделки
		Н	Правильный ответ не указан

6	Инвестиционный банк Г	А	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, выставляющий котировки ценных бумаг и совершающий сделки покупки-продажи ценных бумаг с инвесторами как от своего имени и за свой счет, так и по поручению и за счет клиента
7	Коммерческий банк В	Б	Небанковская компания, работающая на финансовом рынке и предоставляющая услуги в связи с выпуском и обращением ценных бумаг как эмитентам, так и инвесторам (российская практика)
8	Брокерско-дилерская компания Б	В	Участник финансового рынка, основными видами деятельности которого являются аккумуляция денежных средств мелких инвесторов путем привлечения депозитов и вложение их от своего имени в финансовые активы, в первую очередь – в кредиты юридическим и физическим лицам
9	Управляющая компания Е	Г	Участник финансового рынка, предоставляющий весь комплекс услуг, связанных с оборотом ценных бумаг, но не осуществляющий депозитно-кредитную деятельность (американская практика)
10	Универсальный коммерческий банк Д	Д	Участник финансового рынка, предоставляющий широкий набор услуг, и несущий повышенные риски в связи с совмещением кредитно-депозитной деятельности с деятельностью по обслуживанию участников рынка ценных бумаг
		Е	Единственный участник финансового рынка, который может управлять портфелями всех институциональных инвесторов, а также ипотечным покрытием
		Н	Правильный ответ не указан

11	Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Д	А	Документ, позволяющий осуществлять все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
12	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг Е	Б	Разрешение осуществлять единственный вид профессиональной деятельности, которая не может совмещаться ни с какими другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
13	Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра Б	В	Дополнительный вид лицензии, который может быть выдан только организатору торговли на рынке ценных бумаг
14	Лицензия фондовой биржи В	Г	Документ, который удостоверяет факт успешной сдачи двух профессиональных экзаменов и дающий право занимать руководящие должности в компаниях-профессиональных участниках рынка ценных бумаг
15	Аттестат специалиста финансового рынка Г	Д	Установление соответствия компании требованиям финансовой устойчивости, квалификации персонала, соблюдения норм профессиональной этики, на основании которого федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг выдает разрешение осуществлять конкретные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
		Е	Разрешение ФСФР осуществлять все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, кроме деятельности по ведению реестра
		Н	Правильный ответ не указан

16	Котировка ценных бумаг В	А	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению сделок с ценными бумагами между участниками рынка
17	Управление ценными бумагами Г	Б	Действия с портфелями финансовых активов институциональных инвесторов, направленная на сохранение стоимости и получение дохода, независимо от уровня инфляции, при сопоставимом уровне риска
18	Организация торговли на рынке ценных бумаг А	В	Объявление цен покупки и цен продажи ценных бумаг дилерами с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам

19	Хранение сертификатов и учет прав на ценные бумагиД	Г	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, заключающаяся в управлении портфелями финансовых активов индивидуальных инвесторов
20	Управление инвестиционными фондамиБ	Д	Депозитарная деятельность
		Е	Функция фондовой биржи, заключающаяся в установлении рыночных цен на ценные бумаги
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

1. Брокерско-дилерские компании могут совмещать свою деятельность с деятельностью по управлению ценными бумагами (инвестиционными портфелями) индивидуальных инвесторовВ
2. Брокер на рынке ценных бумаг действует за счет и по поручению клиента. Однако может совершать сделки и от своего имени и за свой счетВ
3. Инвестиционные фонды не являются профессиональными участниками рынка ценных бумагВ
4. Финансовое консультирование является видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и подлежит лицензированиюН
5. Существует принципиальное различие между дилерской и инвестиционной деятельностью на рынке ценных бумаг, несмотря на то, что и дилер, и инвестор покупают ценные бумаги от своего имени и за свой счетВ
6. Деятельность по ведению реестра могут осуществлять как профессиональные участники рынка ценных бумаг, так и сами эмитентыВ
7. Некоторые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг могут осуществлять только некоммерческие организации, например, деятельность по организации торговли и клиринговую деятельностьН
8. Только брокеры и управляющие обязаны в законодательном порядке возмещать ущерб клиентов, возникающий в результате действий профессионального участника рынка ценных бумаг в условиях конфликта интересов, о котором клиент не был предупрежденВ
9. Не существует законодательного запрета на осуществление брокерской деятельности физическими лицамиН
10. Лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг лицензируются все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумагН
11. Регистратор получает доходы только за счет платы эмитента за поддержание системы ведения реестраН
12. Брокер может быть попечителем счета депо своего клиентаВ
13. Управляющий на рынке ценных бумаг осуществляет доверительное управление активами клиента не только в интересах учредителя управления, но и в интересах других выгодоприобретателей, если они указаны в договореВ
14. Федеральная служба по финансовым рынкам РФ является лицензирующим органом для всех профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе и для коммерческих банков, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумагВ
15. В России не существует законодательного различия между инвестиционными и коммерческими банкамиВ
16. Коммерческие банки в России выступают как универсальные банки, поэтому они могут быть профессиональными участниками рынка ценных бумагВ
17. Инвестиционные банки в США могут осуществлять как инвестиционную деятельность, так и деятельность по привлечению депозитов и размещению кредитовН
18. Услуги финансового консультанта в России предоставляют брокерско-дилерские компании и управляющиеН
19. Фондовая биржа является профессиональным участником рынка ценных бумагВ
20. Выставлять котировки имеют право только брокеры и дилеры на рынке ценных бумагН

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг должны удовлетворять требованиям по

1. доходности своих вложений в ценные бумаги
2. минимальному размеру уставного капитала
3. квалификации персонала
4. финансовой устойчивости
5. раскрытию информации
6. соблюдению норм деловой этики

2. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность

1. эмиссионная
2. по ведению реестра владельцев ценных бумаг
3. по управлению ценными бумагами
4. консультационная
5. по определению взаимных обязательств (клиринговая)
6. инвестиционная

3. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право

1. фондовые биржи
2. дилеры
3. брокеры
4. расчетные депозитарии
5. внебиржевые организаторы торговли

4. Конфликт интересов между профессиональным участником рынка ценных бумаг и его клиентом возникает при осуществлении

1. брокерской деятельности
2. депозитарной деятельности
3. дилерской деятельности
4. доверительного управления ценными бумагами
5. регистраторской деятельности

5. Только коммерческой организацией должен быть профессиональный участник рынка ценных бумаг –

1. клиринговая организация
2. регистратор
3. депозитарий
4. организатор торговли на рынке ценных бумаг
5. управляющий

6. Коммерческие банки в РФ на основании банковской лицензии могут осуществлять деятельность

1. инвестиционную
2. по управлению ценными бумагами индивидуальных инвесторов
3. по управлению активами инвестиционных фондов
4. по управлению общими фондами банковского управления (ОФБУ)
5. эмиссионную

7. Профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в России на основании соответствующей лицензии могут осуществлять

1. коммерческие банки
2. индивидуальные предприниматели
3. коммерческие организации
4. некоммерческие организации
5. органы государственного и муниципального управления

8. В России сформировалась модель рынка ценных бумаг

1. банковская
2. небанковская
3. смешанная

9. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность

1. инвестиционная
2. дилерская
3. страховая
4. депозитарная
5. по организации торговли ценными бумагами

10. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг может совмещаться с деятельностью

1. клиринговой
2. инвестиционной
3. регистраторской
4. эмиссионной
5. финансового консультанта
6. депозитарной
7. управляющей компании
8. управляющего

11. Инвестор передает управляющему для осуществления доверительного управления ценными бумагами право

1. собственности
2. владения
3. пользования
4. распоряжения

12. Управляющий на рынке ценных бумаг заключает сделки в интересах учредителя управления

1. от своего имени
2. от имени учредителя управления
3. от своего имени, указывая, что действует в качестве управляющего

13. Управляющий, не проявивший должной заботливости об интересах учредителя управления возмещает учредителю управления

1. только реальный ущерб, возникший в результате управления
2. все имущество, переданное управляющему для доверительного управления
3. только упущенную выгоду
4. убытки и упущенную выгоду

14. По договору комиссии брокер заключает сделки с ценными бумагами

1. от своего имени
2. за собственный счет
3. от имени клиента
4. за счет клиента
5. от своего имени или от имени клиента в зависимости от положений договора

15. Коммерческий банк получил лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности. Этот банк котировать ценные бумаги

1. может
2. не может

16. Физическое лицо на законном основании функции управляющего на рынке ценных бумаг выполнять

1. может в любом случае
2. не может
3. может только после получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг

17. Коммерческие банки выступать депозитариями на рынке ценных бумаг

1. могут в случае заключения соответствующего договора с Банком России
2. могут при условии получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг
3. могут, только если они выполняют функции дилера на рынке государственных ценных бумаг
4. не могут

18. Профессиональные участники рынка ценных бумаг вести денежные счета своих клиентов

1. могут
2. не могут
3. могут только кредитные организации

19. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами деятельности совмещаться

1. может, кроме профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
2. не может
3. может только с отдельными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

20. Дилерские котировки ценных бумаг публичной офертой

1. являются
2. не являются

21. Инвестор на рынке ценных бумаг заключает договор в письменной форме с

1. брокерской компанией
2. депозитарием
3. регистратором

22. Брокер использовать временно свободные денежные средства своих клиентов

1. может в любом случае
2. может, если это оговорено в договоре на брокерское обслуживание
3. может, если клиент об этом уведомлен и дал свое согласие
4. не может ни в каком случае

23. В случае возникновения конфликта интересов между брокером и его клиентом брокер должен

1. отказаться от выполнения поручения клиента
2. немедленно уведомить клиента о наличии конфликта интересов
3. приложить все усилия для разрешения конфликта интересов в пользу клиента

24. Объектами доверительного управления ценными бумагами могут быть

1. ценные бумаги
2. денежные средства
3. драгоценные металлы
4. недвижимое имущество
5. валютные ценности

25. Клиринговая организация формировать специальные фонды для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами

1. обязана в любом случае
2. обязана, если это предусмотрено правилами фондовой биржи
3. не обязана
4. обязана, если она осуществляет расчеты по сделкам с ценными бумагами

26. В случае выполнения поручения клиентов с ущербом для клиентов, возникшим в результате конфликта интересов, о котором клиенты не были предупреждены, возместить за свой счет убытки клиента обязаны

1. дилеры
2. брокеры

3. управляющие
 4. депозитарии
 5. клиринговые организации
27. Служба внутреннего контроля в компании - профессиональном участнике рынка ценных бумаг должна быть организована
1. только для брокеров, дилеров и управляющих
 2. для всех профессиональных участников без исключения
 3. только для организаторов торговли и фондовых бирж
28. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг выдается
1. на 1 год
 2. на 3 года, если данный вид деятельности ранее не осуществлялся
 3. бессрочно
29. Функции финансового консультанта на рынке ценных бумаг может осуществлять
1. коммерческий банк
 2. брокер
 3. дилер
 4. управляющий
 5. управляющая компания
30. Финансовый консультант на рынке ценных бумаг оказывает консультационные услуги
1. инвесторам
 2. эмитентам
 3. профессиональным участникам рынка ценных бумаг
 4. коммерческим банкам
 5. информационным агентствам
31. Аналогом инвестиционного банка в США в России является
1. универсальный коммерческий банк
 2. инвестиционная компания
 3. инвестиционный фонд
 4. управляющая компания
 5. брокерская компания
32. Управляющий на рынке ценных бумаг управляет портфелем финансовых активов в интересах
1. учредителя управления
 2. попечителя счета
 3. выгодоприобретателя
33. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, у которого нет клиентов – это
1. брокер
 2. депозитарий
 3. регистратор
 4. дилер
 5. управляющий
 6. финансовый консультант
34. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг может совмещаться с деятельностью
1. регистратора
 2. организатора торговли
 3. фондовой биржи
 4. расчетного депозитария
 5. кастодиального депозитария
 6. специализированного депозитария
35. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг может совмещаться с деятельностью
1. эмиссионной
 2. инвестиционной
 3. коммерческого банка
 4. клиринговой организации
 5. управляющего на рынке ценных бумаг
 6. управляющей компании
36. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг может совмещаться с деятельностью
1. финансового консультанта
 2. дилера
 3. управляющего расчетного депозитария
 4. клиентского депозитария
 5. инвестиционного фонда
 6. организатора торговли
37. Андеррайтинг ценных бумаг – это классическая функция
1. страховой компании
 2. инвестиционного банка
 3. брокерской компании
 4. дилера на рынке ценных бумаг
 5. финансового консультанта
 6. институционального инвестора
38. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, не являющийся членом биржи (участником биржевых торгов) для совершения сделок на бирже должен обратиться

1. в брокерскую компанию
2. в ФСФР
3. на биржу
4. к дилеру

39. Внутренний учет сделок с ценными бумагами должны осуществлять

1. брокеры
2. депозитарии
3. инвесторы
4. эмитенты
5. управляющие
6. дилеры
7. регистраторы

40. Учет прав на ценные бумаги осуществляют

1. эмитенты
2. брокерско-дилерские компании
3. депозитарии
4. регистраторы
5. клиринговые организации

Контрольная работа № 9
«Эмиссия и андеррайтинг ценных бумаг»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Эмиссия ценных бумагГ	А	Документ, предназначенный для инвестора и содержащий все необходимые сведения об эмитенте, его финансовом состоянии и ценных бумагах
2	Выпуск ценных бумагВ	Б	Документ стандартной формы, который готовит эмитент эмиссионных ценных бумаг после завершения размещения ценных бумаг нового выпуска, содержащий сведения о сроках размещения, количестве размещенных ценных бумаг и объеме привлеченных денежных средств
3	Проспект ценных бумагА	В	Совокупность эмиссионных ценных бумаг эмитента, предоставляющих их владельцам одинаковый набор прав
4	Размещение ценных бумагД	Г	Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг
5	Андеррайтинг ценных бумагЕ	Д	Продажа ценных бумаг первым владельцам
		Е	Организация эмиссии ценных бумаг и гарантирование их размещения со стороны профессионального участника рынка ценных бумаг
		Н	Правильный ответ не указан

6	Распределение среди учредителейЕ	А	Способ размещения ценных бумаг, который может использовать закрытое акционерное общество при размещении своих акций
7	Распределение среди акционеровГ	Б	Способ размещения эмиссионных ценных бумаг, при котором ценные бумаги нового выпуска размещаются среди широкой публики за деньги
8	Публичное размещениеБ	В	Один из этапов эмиссии эмиссионных ценных бумаг, суть которого заключается в официальной фиксации обязательств эмитента по данным ценным бумагам
9	Частное размещениеА	Г	Способ размещения акций нового выпуска, характеризующийся тем, что все акции распределяются бесплатно среди акционеров пропорционально имеющемуся у них количеству акций
10	IPO (Initial public offer)Н	Д	Продажа эмиссионных ценных бумаг нового выпуска их первым владельцам
		Е	Способ размещения акций в момент учреждения акционерного общества в соответствии с учредительным договором
		Н	Правильный ответ не указан

11	Договорной андеррайтингН	А	Покупка или гарантирование покупки ценных бумаг при их первичном размещении для перепродажи публике
12	Конкурентный андеррайтингВ	Б	Вид андеррайтинга, при котором андеррайтер берет на себя обязательство приложить все возможные усилия для размещения ценных бумаг эмитента, но не принимает на себя финансовые риски, связанные с неразмещением ценных бумаг

13	Андеррайтинг на базе твердых обязательствЖ	В	Ситуация, в которой эмитент осуществляет выбор андеррайтера из числа нескольких андеррайтеров по конкурсу заявок
14	Андеррайтинг на базе лучших усилийБ	Г	Поддержка курса ценной бумаги андеррайтером на вторичном рынке в период первичного размещения и после его завершения в течение определенного срока
15	Послерыночная поддержка ценных бумагГ	Д	Выпуск эмитентом класса ценных бумаг, которые уже выпускались им ранее
		Е	Андеррайтинг, при котором действие андеррайтингового договора прекращается, если андеррайтеру не удастся распределить весь выпуск ценных бумаг
		Ж	Вид андеррайтинга, при котором андеррайтер принимает на себя обязательство разместить ценные бумаги эмитента и финансовые риски, связанные с размещением ценных бумаг
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

1. Государственной регистрации подвергаются абсолютно все выпуски эмиссионных ценных бумагН
2. От регистрации проспекта ценных бумаг могут освобождаться только выпуски ценных бумаг закрытых акционерных обществН
3. Конструирование нового выпуска эмиссионных ценных бумаг осуществляет сам эмитент или профессиональный участник рынка ценных бумаг – андеррайтерВ
4. Размещение ценных бумаг по открытой подписке обязательно сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, даже если потенциальное число владельцев не превышает 500В
5. Любой эмитент, разместивший хотя бы один выпуск эмиссионных ценных бумаг с регистрацией проспекта ценных бумаг, обязан раскрывать информацию в формах, предусмотренных законодательствомВ
6. Отчет об итогах выпуска представляется эмитентом в регистрирующий орган не ранее окончания срока размещения, зафиксированного в проспекте ценных бумагН
7. В случае эмиссии эмиссионных ценных бумаг на предъявителя с обязательным централизованным хранением не нужно вести реестр владельцев этих ценных бумаг, поскольку права на них учитываются в том депозитарии, в котором хранится глобальный сертификатВ
8. В рамках существующего законодательства у российских акционерных обществ есть потенциальная возможность эмитировать акции на предъявителяН
9. Андеррайтинг по российскому законодательству является профессиональным видом деятельности на рынке ценных бумаг, и для его осуществления необходимо получить соответствующую лицензиюН
10. Членами эмиссионного синдиката могут быть только профессиональные участники рынка ценных бумаг – компании по ценным бумагам, брокерско-дилерские компании, инвестиционные банкиВ
11. Эмитент сам принимает решение, размещать ли бумаги нового выпуска самостоятельно или прибегнуть к услугам андеррайтераВ
12. Менеджер эмиссионного синдиката – это крупный инвестиционный банк, работающий, как правило, на рынке ценных бумаг в международном масштабеВ
13. Андеррайтинг ценных бумаг в любом случае снижает риск размещения ценных бумаг для эмитентаВ
14. Андеррайтер вместе с эмитентом несет ответственность за полноту и достоверность информации, представленной в проспекте эмиссииВ
15. «Стэнд-бай» андеррайтинг – это обязательство андеррайтера выкупить ту часть выпуска, которая предназначалась для реализации подписных прав и осталась невыкупленной акционерами.В

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. При публичном размещении эмиссионных ценных бумаг закладывать преимущества одних приобретателей перед другими
 1. можно в любом случае
 2. нельзя в любом случае
 3. можно только в случаях, предусмотренных законом
2. Государственный регистрирующий орган обязан зарегистрировать выпуск ценных бумаг или отказать в регистрации с момента подачи документов в течение
 1. двух недель
 2. 30 дней
 3. 60 дней
3. Совершать сделки с акциями нового выпуска можно только
 1. после государственной регистрации выпуска

2. после регистрации отчета об итогах выпуска
3. после полной оплаты акций
4. после завершения размещения акций нового выпуска

4. Ценные бумаги российских эмитентов за пределами РФ обращаться

1. могут
2. не могут
3. могут по решению органов валютного контроля
4. могут по разрешению ФСФР

5. Государственная регистрация выпуска акций с регистрацией отчета об итогах выпуска совпадать

1. может
2. не может
3. может в момент учреждения акционерного общества
4. может в случае реорганизации в форме выделения
5. может в случае реорганизации общества в форме присоединения

6. Эмитент может размещать ценные бумаги нового выпуска по открытой подписке не ранее

1. государственной регистрации
2. регистрации проспекта эмиссии
3. двух недель после публикации сообщения о государственной регистрации выпуска

7. Закрытая подписка означает, что ценные бумаги нового выпуска будут размещены среди инвесторов, число которых

1. не превышает 50
2. не превышает 500
3. ограничено и заранее известно

8. Отдельные выпуски эмиссионных ценных бумаг могут освобождаться от процедуры государственной регистрации

1. выпуска ценных бумаг
2. проспекта ценных бумаг
3. отчета об итогах выпуска ценных бумаг

9. Для того, чтобы эмиссия была признана состоявшейся, необходимо разместить ценные бумаги нового выпуска в количестве, не менее чем

1. 50 % выпуска
2. 75 % выпуска
3. доли выпуска, установленной в решении о выпуске и проспекте ценных бумаг

10. Решение о выпуске облигаций акционерного общества относится к компетенции

1. совета директоров
2. общего собрания акционеров
3. совета директоров или собрания акционеров, в зависимости от норм устава акционерного общества

11. Решение о выпуске дополнительных акций в пределах объявленных может быть принято

1. только советом директоров
2. только общим собранием акционеров
3. советом директоров или общим собранием акционеров

12. Открытое акционерное общество размещать акции по закрытой подписке

1. может по решению совета директоров в пределах объявленных
2. может только по решению общего собрания акционеров
3. не может

13. Акционерное общество может выпускать акции

1. именные документарные
2. именные бездокументарные
3. на предъявителя
4. на предъявителя с обязательным централизованным хранением

14. Акционерное общество может выпускать облигации

1. именные документарные
2. именные бездокументарные
3. на предъявителя

4. на предъявителя с обязательным централизованным хранением

15. Закрытое акционерное общество публиковать ежеквартальный отчет по ценным бумагам

1. обязано
2. не обязано
3. **обязано, если общество размещало облигации по открытой подписке**
4. обязано, если хотя бы один выпуск акций сопровождался регистрацией проспекта эмиссии

16. В случае распределения акций среди акционеров за счет нераспределенной прибыли уставный капитал общества

1. **увеличивается**
2. уменьшается
3. не изменяется

17. Плата андеррайтеру в России за размещение акций не может превышать от цены размещения акций

1. 5 %
2. **10 %**
3. 2 %
4. 7,5 %

18. На рынке евробумаг андеррайтинг используется при размещении

1. **евроакций**
2. **еврооблигаций частных эмитентов**
3. **краткосрочных евробумаг**
4. **государственных еврооблигаций**

19. Андеррайтер может размещать ценные бумаги эмитента нового выпуска

1. только на биржевом рынке
2. только на внебиржевом рынке
3. **на биржевом и внебиржевом рынке**

20. В российских условиях брокеры могут быть андеррайтерами

1. могут
2. не могут
3. **могут только в случае андеррайтинга на базе лучших усилий**

21. В случае размещения акций в порядке консолидации акций уставный капитал общества

1. увеличивается
2. уменьшается
3. **не изменяется**

22. В случае размещения акций в порядке конвертации облигаций в акции уставный капитал общества

1. увеличивается
2. уменьшается
3. не изменяется
4. **зависит от условий конвертации**

23. В случае размещения акций в порядке конвертации привилегированных акций в обыкновенные уставный капитал общества

1. увеличивается
2. уменьшается
3. не изменяется
4. **зависит от условий конвертации**

24. Акционерное общество размещает выпуск серийных векселей общим объемом 100 000 МРОТ. В этом случае регистрация проспекта эмиссии

1. требуется
2. **не требуется**

25. Эмитентами облигаций могут быть

1. **общества с ограниченной ответственностью**
2. акционерные инвестиционные фонды
3. пассивные инвестиционные фонды

4. брокерско-дилерские компании
5. некоммерческие организации (в случаях, предусмотренных законом)

Контрольная работа № 10
«Основы инвестирования в ценные бумаги»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Инвесторы на рынке ценных бумаг Г	А	Инвесторы (юридические и физические лица), которые формируют собственный инвестиционный портфель, не прибегая к услугам инвестиционных фондов или других схем коллективного инвестирования
2	Индивидуальные инвесторы А	Б	Инвесторы, которые ведут себя агрессивно на рынке, стремясь всегда удерживать инициативу за собой
3	Институциональные инвесторы Е	В	Компании, которые временно свободные денежные средства вкладывают в ценные бумаги
4	Агрессивные инвесторы Ж	Г	Юридические или физические лица, покупающие ценные бумаги от своего имени и за свой счет, на свой страх и риск
5	Консервативные инвесторы Д	Д	Инвесторы, нацеленные в первую очередь на сохранение инвестированного капитала в ущерб доходности
		Е	Инвесторы, у которых свободные денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, образуются в силу характера их деятельности
		Ж	Инвесторы, стремящиеся получить повышенную прибыль, сознательно принимая высокий риск
		Н	Правильный ответ не указан

6	Диверсификация инвестиционного портфеля Е	А	Действия с активами инвестора, направленные на сохранение инвестированного капитала и получение дохода на инвестированные средства при приемлемом для инвестора уровне риска
7	Пассивное управление портфелем ценных бумаг Г	Б	Качественный (экономический) и количественный (финансовый) анализ компании с целью определения стоимости самой компании и ее ценных бумаг
8	Активное управление портфелем ценных бумаг Д	В	Анализ финансовой устойчивости предприятия на основе коэффициентов
9	Фундаментальный анализ Б	Г	Относительно редкий подход к управлению инвестиционным портфелем, заключающийся в формировании хорошо диверсифицированного портфеля с низким уровнем несистематического риска и длительном удерживании его в неизменном состоянии
10	Технический анализ Ж	Д	Управление инвестиционным портфелем, характеризующееся постоянной ротацией ценных бумаг, продажей менее прибыльных и покупкой более привлекательных для инвестора в данный момент
		Е	Размещение инвестируемых средств инвестора в различные виды активов, не связанных между собой, с целью снижения специфического (несистемного) риска
		Ж	Анализ ценных бумаг на основе динамики цен и объемов торговли
		Н	Правильный ответ не указан

11	Кредитный риск Ж	А	Недиверсифицируемый и непонижаемый риск, вероятность возникновения потерь из-за падения рынка ценных бумаг в целом
12	Процентный риск Д	Б	Обесценение доходов от инвестирования в ценные бумаги вследствие инфляции
13	Инфляционный риск Б	В	Диверсифицируемый и понижаемый риск инвестиционного портфеля, снижаемый за счет систематического пересмотра состава портфеля
14	Валютный риск Е	Г	Риск управления портфелем ценных бумаг
15	Систематический (рыночный) риск А	Д	Вероятность возникновения потерь у инвестора и эмитента ценных бумаг вследствие неблагоприятного изменения рыночных процентных ставок

		Е	Вероятность возникновения потерь при покупке валютных ценных бумаг вследствие неблагоприятного изменения валютного курса
		Ж	Вероятность возникновения потерь при инвестировании денежных средств в долговые ценные бумаги из-за невозможности или нежелания должника выполнять свои обязательства
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

1. Чем более инвесторы уверены в предстоящем улучшении результатов деятельности компании и перспективах ее роста, тем показатель P/E выше **В**
2. Процентные выплаты по облигациям обычно ниже, чем дивиденды по привилегированным акциям одной компании, поскольку облигации являются ценными бумагами более высокого инвестиционного качества **В**
3. Валютный риск возникает всегда, когда ценные бумаги номинированы в иностранной валюте или выплаты по ним «привязаны» к валютному курсу **В**
4. Облигации с плавающей купонной ставкой в большей степени подвержены инфляционному риску, чем облигации с фиксированной процентной ставкой **Н**
5. Несистемный (специфический) риск находится в прямой зависимости от системного (рыночного) риска **Н**
6. Доходность к погашению дисконтных облигаций равна ставке дисконта **Н**
7. Диверсификация ведет к снижению как системного (рыночного), так и несистемного (специфического) риска инвестиционного портфеля **Н**
8. Существуют безрисковые активы, такие, как доллар США, золото, краткосрочные обязательства государства **Н**
9. При формировании инвестиционного портфеля можно минимизировать риски, но никогда – свести к нулю **В**
10. Рыночная стоимость акций переоцененных компаний растет медленнее, чем рынок акций в целом **В**
11. Внутренняя стоимость акций – это показатель, который рассчитывается на основе данных бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, других документов финансовой отчетности **Н**
12. Технический анализ является строго количественной и научной теорией **Н**
13. Для того чтобы избежать рыночного (системного) риска на рынке ценных бумаг, есть только один путь – уйти с этого рынка **В**
14. К институциональным инвесторам относятся инвестиционные фонды, страховые компании, негосударственные пенсионные фонды **В**
15. Чем больше падает цена облигации, тем выше ее доходность к погашению **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. В техническом анализе рынка акций используются

1. трендовые методы
2. финансовый анализ эмитента
3. макроэкономический анализ
4. статистические методы
5. графики цен

2. Рыночная стоимость акций выше их внутренней стоимости. Данная ситуация свидетельствует о том, что в будущем рыночная стоимость этих акций

1. не изменится
2. будет расти
3. упадет

3. Рыночная процентная ставка выросла. При прочих равных условиях цены облигаций

1. упадут
2. поднимутся
3. останутся без изменений
4. упадут или вырастут в зависимости от того, являются ли облигации купонными или дисконтными

4. В рамках технического анализа анализируют

1. объемы сделок с ценными бумагами
2. сущность экономических явлений, происходящих на рынке ценных бумаг
3. цены финансовых инструментов
4. микроэкономические факторы, оказывающие влияние на эмитента
5. макроэкономические факторы, влияющие на эмитента и его ценные бумаги

5. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг подлежит лицензированию для

1. брокеров
2. дилеров
3. акционерных инвестиционных фондов

4. паевых инвестиционных фондов
5. страховых компаний
6. негосударственных пенсионных фондов

6. Утверждение о том, что ликвидность конкретной ценной бумаги находится в прямой зависимости от ликвидности рынка ценных бумаг в целом, является

1. верным при любых обстоятельствах
2. неверным при любых обстоятельствах
3. верным или неверным, в зависимости от обстоятельств

7. «Ставка без риска» – это ставка

1. по депозитам в коммерческих банках
2. рефинансирования Центрального банка
3. ломбардного кредита
4. доходности по краткосрочным обязательствам государства
5. доходности по облигациям самых надежных частных эмитентов

8. В мировой и российской практике активное управление портфелем ценных бумаг по сравнению с пассивным управлением используется

1. значительно реже
2. примерно одинаково
3. значительно чаще

9. При управлении инвестиционным портфелем минимальный уровень накладных расходов обеспечивает управление

1. активное
2. пассивное

10. В среднем более низкий уровень риска характерен для управления инвестиционным портфелем

1. активного
2. пассивного

11. К ценным бумагам роста относятся

1. дисконтные облигации
2. обыкновенные акции венчурных компаний
3. привилегированные акции, приносящие высокий дивиденд
4. облигации с индексированным номиналом
5. депозитные и сберегательные сертификаты

12. Сбалансированный портфель ценных бумаг – это портфель,

1. обеспечивающий в равной степени безопасность, доходность, рост капитала и ликвидность
2. соответствующий представлению инвестора об оптимальном сочетании безопасности, доходности, роста капитала и ликвидности
3. составленный как из акций, так и из государственных и частных облигаций
4. в котором в разные активы вложены одинаковые суммы

13. В рамках фундаментального анализа определяется, на какой стадии жизненного цикла находятся

1. национальная экономика
2. отрасль
3. данное предприятие
4. продукт, производимый на данном предприятии

14. Внутренняя стоимость акции - это

1. стоимость акции, рассчитанная на основе данных бухгалтерской отчетности
2. ликвидационная стоимость акции
3. экспертная оценка аналитика
4. стоимость акции, рассчитанная как текущая стоимость будущих дивидендов
5. курсовая стоимость, скорректированная на величину выплаченных текущих дивидендов

15. Источниками информации для финансового анализа компании являются

1. бухгалтерский баланс
2. биржевые котировки акций
3. отчет о прибылях и убытках компании
4. отчет о движении денежных средств компании
5. данные технического анализа

16. Чем ниже доля собственных средств компании в совокупном объеме ее активов, тем кредитный риск

1. выше
2. ниже

17. Коэффициент финансового левериджа компании существенно ниже стандартного значения. Данная ситуация свидетельствует

1. о высоком значении кредитного риска
2. о низком значении кредитного риска
3. о неэффективном управлении ресурсами
4. об эффективном управлении ресурсами

18. Компания всю прибыль направляет на развитие производства. Это означает, что прибыль на акцию (EPS) в будущем, при прочих равных условиях, будет

1. расти
2. уменьшаться
3. останется без изменения

19. Рост EPS свидетельствует о

1. приращении фактической стоимости акций
2. снижении внутренней стоимости акций
3. расцвете компании
4. упадке компании

20. Утверждение о том, что показатель P/E отражает цену, которую инвесторы готовы платить за единицу дохода, является

1. корректным
2. некорректным

21. Изменчивость цены на акцию характеризуется показателем

1. EPS
2. P/E
3. коэффициентом бета

22. Чем ниже у акций коэффициент бета, тем риск инвестирования в них

1. выше
2. ниже

23. Акция «А» имеет коэффициент бета, равный 1,4, а акция «В» – 1,5. При общем повышении цен на рынке акций больше поднимется цена

1. акции «А»
2. акции «В»

24. Отрицательное значение коэффициента бета свидетельствует о том, что цена акции изменяется в направлении

1. соответствующем направлению движения рынка
2. обратном общему движению цен

25. Рыночная процентная ставка упала. При прочих равных условиях цены акций

1. упадут
2. поднимутся
3. останутся без изменения

Контрольная работа № 11 «Институциональные инвесторы»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Стоимость чистых активов инвестиционного фонда А	А	Рыночная стоимость активов инвестиционных фондов, за вычетом стоимости обязательств фонда
2	Стоимость инвестиционного пая Д	Б	Цена, по которой инвестиционный пай обращается на вторичном рынке
3	Цена выкупа инвестиционного пая управляющей компанией Г	В	Величина активов инвестиционного фонда, оцененных по рыночной стоимости
4	Рыночная цена инвестиционного пая Б	Г	Стоимость пая, рассчитанная на основе стоимости чистых активов, за вычетом скидки
5	Цена размещения инвестиционного пая управляющей компанией Н	Д	Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда, приходящаяся на один пай

		Е	Рыночная цена пая, увеличенная на размер надбавки
		Ж	Стоимость пая, рассчитанная на основе стоимости чистых активов, увеличенная на величину надбавки
		Н	Правильный ответ не указан

6	Открытый паевой инвестиционный фонд Г	А	Инвестиционный фонд, средства которого вкладываются как в высоколиквидные активы, так и в права на недвижимость и в недвижимое имущество, и паи которого выкупаются и размещаются не реже 1 раза в год
7	Закрытый паевой инвестиционный фонд Н	Б	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, получивший лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами
8	Интервальный паевой инвестиционный фонд А	В	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий соответствующую лицензию и занимающийся исключительно управлением активами институциональных и индивидуальных инвесторов
9	Акционерный инвестиционный фонд Ж	Г	Паевой инвестиционный фонд, средства которого вкладываются только в наиболее ликвидные активы, паи которого размещаются и выкупаются на постоянной основе, ежедневно
10	Управляющая компания В	Д	Инвестиционный фонд, который учреждается в форме закрытого акционерного общества
		Е	Инвестиционный фонд, формирование которого иницируется управляющей компанией, и который представляет собой имущественный комплекс без образования юридического лица
		Ж	Инвестиционный фонд, учрежденный в форме открытого акционерного общества и действующий на основе акционерного законодательства и законодательства об инвестиционных фондах
		Н	Правильный ответ не указан

11	Паевой инвестиционный фонд Д	А	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, получивший дополнительно необходимую лицензию и имеющий право и обязанность контролировать управляющую компанию, с которой заключен договор
12	Специализированный депозитарий А	Б	Любой депозитарий, заключивший договор с управляющей компанией и осуществляющий учет прав на активы паевого инвестиционного фонда
13	Реестр пайщиков паевого инвестиционного фонда Е	В	Список вкладчиков инвестиционного фонда, с указанием количества и номинальной стоимости принадлежащих им акций, по состоянию на определенную дату, который составляется профессиональным участником рынка ценных бумаг - регистратором
14	Реестр акционеров акционерного инвестиционного фонда В	Г	Любой кастодиальный депозитарий
15	Правила паевого инвестиционного фонда Н	Д	Инвестиционный фонд, формирование которого иницируется управляющей компанией, и который представляет собой имущественный комплекс без образования юридического лица
		Е	Список владельцев инвестиционных паев, который составляет либо специализированный депозитарий, либо регистратор
		Ж	Документ, разрабатываемый вкладчиками паевого инвестиционного фонда
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

1. Закрытый инвестиционный фонд может быть учрежден только в форме закрытого акционерного общества **Н**
2. В Российской Федерации могут функционировать акционерные и паевые инвестиционные фонды. **В**
3. Управляющая компания может управлять активами не только инвестиционных фондов, но и других инвесторов **В**
4. Депозитарий инвестиционного фонда кроме депозитарных функций выполняет также специфическую функцию контроля за деятельностью управляющей компании по управлению имуществом инвестиционного фонда. **В**
5. Паевой инвестиционный фонд не является юридическим лицом, а значит – и не является налогоплательщиком **В**
6. По российскому законодательству акции и паи открытых инвестиционных фондов могут свободно продаваться на рынке. **В**
7. Цена акции инвестиционного фонда может изменяться в течение одного рабочего дня **В**
8. Цена пая паевого инвестиционного фонда зависит от соотношения спроса и предложения на эти ценные бумаги **В**
9. Контрактные инвестиционные фонды могут быть фондами только открытого типа **Н**
10. В случае получения соответствующей лицензии управляющая компания инвестиционных фондов имеет право осуществлять также функцию хранения активов инвестиционного фонда. **Н**
11. С экономических позиций зрения инвестиционный фонд – это «денежный» мешок, куда «складываются» средства мелких инвесторов, а управляет этим «мешком» - профессиональный управляющий **В**

12. Первичное размещение паев паевого инвестиционного фонда не ограничено по времени **Н**
13. Контрактные инвестиционные фонды управляются самими пайщиками, так же как и акционерные инвестиционные фонды – акционерами **Н**
14. Состав и структура активов инвестиционных фондов регулируется государством **В**
15. Инвестиционные паи могут быть и именными, и на предъявителя **Н**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. Инвестиционный пай интервального паевого инвестиционного фонда предоставляет инвесторам право

1. получать дивиденды
2. получать проценты
3. **требовать у управляющей компании выкупа пая**
4. участвовать в управлении паевым инвестиционным фондом
5. **продать инвестиционный пай на вторичном рынке**

2. Инвестиционные паи могут выпускаться как ценные бумаги

1. на предъявителя с обязательным централизованным хранением
2. именные документарные
3. **именные бездокументарные**
4. на предъявителя
5. дисконтные
6. купонные

3. Расчет стоимости пая паевых инвестиционных фондов осуществляется на основе

1. фондовых индексов
2. **стоимости чистых активов фонда**
3. стоимости всех активов фонда
4. спроса и предложения на паи

4. Выпускать инвестиционные паи могут

1. акционерные инвестиционные фонды
2. паевые инвестиционные фонды
3. **управляющие компании**
4. профессиональные участники рынка ценных бумаг - управляющие
5. специализированные депозитарии паевых инвестиционных фондов

5. Акционерный инвестиционный фонд в РФ свои акции у акционеров

1. выкупает в любой рабочий день
2. не выкупает
3. **выкупает только в случаях, предусмотренных законом**

6. Портфелем акционерного инвестиционного фонда может управлять

1. сам инвестиционный фонд
2. специализированный депозитарий
3. **управляющая компания**
4. профессиональный участник рынка ценных бумаг - управляющий

7. Акционерный инвестиционный фонд в РФ является

1. **открытым акционерным обществом**
2. закрытым акционерным обществом
3. открытым инвестиционным фондом
4. **закрытым инвестиционным фондом**
5. индивидуальным инвестором
6. **институтом коллективного инвестирования**
7. эмитентом акций и облигаций

8. Акционерный инвестиционный фонд является

1. **инвестором**
2. **эмитентом**
3. профессиональным участником рынка ценных бумаг

9. Паевой инвестиционный фонд является

1. эмитентом

2. инвестором
3. управляющей компанией
4. профессиональным участником рынка ценных бумаг

10. Управляющая компания открытого паевого инвестиционного фонда принимает заявки на продажу и выкуп паев

1. 1 раз в неделю
2. каждый рабочий день
3. не реже 1 раза в квартал
4. не реже 1 раза в год

11. Открытый инвестиционный фонд, в соответствии с российским законодательством, может быть

1. акционерным
2. паевым
3. пенсионным
4. общим фондом банковского управления

12. Портфелем индивидуального инвестора может управлять

1. сам инвестор
2. управляющий
3. управляющая компания
4. специализированный депозитарий
5. коммерческий банк

13. Российское законодательство позволяет учреждать паевые инвестиционные фонды

1. смешанные
2. открытые
3. закрытые
4. интервальные

14. Доходы и убытки от изменения рыночной цены активов, входящих в состав инвестиционных фондов, относятся на счет

1. специализированного депозитария
2. сотрудников управляющей компании, непосредственно осуществляющих операции с активами фондов
3. участников (вкладчиков) фондов
4. управляющей компании

15. Независимый оценщик оценивает имущество инвестиционного фонда по цене

1. номинальной
2. балансовой
3. покупки
4. продажи
5. рыночной

16. Инвестиционный пай закрытого паевого инвестиционного фонда предоставляет инвесторам право

1. получать дивиденды
2. требовать выкупа пая управляющей компанией
3. участвовать в управлении паевым инвестиционным фондом
4. получать проценты на вложенный капитал
5. участвовать в общем собрании пайщиков

17. Инвестиционный пай является ценной бумагой

1. именной
2. на предъявителя
3. ордерной

18. Инвестиционные паи являются ценными бумагами

1. неэмиссионными
2. эмиссионными

19. Управляющая компания инвестиционного фонда по российскому законодательству имеет право осуществлять следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг:

1. дилерскую
2. доверительное управление активами инвестиционного фонда
3. доверительное управление активами негосударственных пенсионных фондов
4. управление ценными бумагами
5. клиринговую
6. управление ипотечным покрытием

20. Осуществлять деятельность по ведению реестра владельцев паев паевого инвестиционного фонда имеют право

1. управляющая компания
2. специализированный депозитарий
3. регистратор – физическое лицо, имеющее соответствующий аттестат ФСФР
4. любой профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг

21. Функцию размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда может выполнять

1. управляющая компания
2. физические лица, заключившие договор с управляющей компанией
3. профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление брокерских и дилерских операций
4. профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление депозитарной деятельности
5. кредитные организации

22. Расчет стоимости пая для открытого паевого инвестиционного фонда осуществляется не реже одного раза в

1. день
2. месяц
3. квартал
4. год

23. Расчет стоимости пая для интервального паевого инвестиционного фонда осуществляется не реже одного раза в

1. день
2. месяц
3. квартал
4. год

24. Владелец инвестиционного пая имеет право его

1. продать
2. подарить
3. завещать
4. передать в залог
5. погасить по номинальной стоимости

25. Регулирование деятельности инвестиционных фондов в Российской Федерации осуществляет

1. Центральный банк
2. Министерство финансов
3. Федеральная служба по финансовым рынкам
4. Росимущество
5. Министерство экономического развития

Контрольная работа № 12 «Фондовая биржа»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Внебиржевой организатор торговли на рынке ценных бумаг Н	А	Торговля ценными бумагами с участием профессионального участника рынка ценных бумаг – организатора торговли на рынке ценных бумаг
2	Фондовая биржа Б	Б	Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются ценные бумаги, прошедшие процедуру листинга, а сделки заключаются только специально отобранными профессиональными участниками рынка ценных бумаг
3	Внебиржевой рынок ценных бумаг Д	В	Член фондовой биржи, взявший на себя обязательство поддерживать рынок определенных ценных бумаг путем поддержания двусторонних котировок этих бумаг
4	Организованный рынок ценных бумаг А	Г	Член фондовой биржи (участник биржевых торгов), выполняющий функцию поддержки рынка определенных ценных бумаг путем совершения сделок с ними в периоды резких колебаний цен по наихудшим ценам
5	Специалист на фондовой бирже Г	Д	Торговля ценными бумагами за пределами фондовой биржи
		Е	Сотрудник компании-профессионального участника рынка ценных бумаг, прошедший профессиональную аттестацию и работающий на бирже
		Н	Правильный ответ не указан

6	Рыночный приказ В	А	Приказ купить или продать ценные бумаги на бирже по цене открытия торговой сессии
7	Лимитированный приказ Д	Б	Биржевой приказ, предполагающий прекращение сделок с ценными бумагами как только рыночная цена достигнет значения стоп-цены

8	Стоп-приказ Г	В	Приказ купить или продать ценные бумаги на бирже немедленно
9	Приказ «до отмены» Н	Г	Биржевой приказ купить или продать ценные бумаги, как только рыночная цена достигнет определенного значения
10	Приказ «при открытии» А	Д	Приказ совершить сделку с ценными бумагами на бирже по цене, не выше/ниже указанной цены
		Е	Биржевой приказ, действительный до отмены его биржей
		Ж	Биржевой приказ совершить сделку с ценными бумагами при достижении стоп-цены, однако не выходя за пределы лимитной цены
		Н	Правильный ответ не указан

11	Организатор торговли на рынке ценных бумаг Е	А	Участник биржевой торговли, выполняющий функцию поддержки курса определенных акций путем совершения сделок с этими акциями в периоды резких колебаний цен на них по наилучшим ценам
12	Маркет-мэйкер Д	Б	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, выставяющий котировки ценных бумаг и совершающий сделки покупки-продажи этих ценных бумаг с участниками рынка по объявленным ценам
13	Дилер Б	В	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, который заключает сделки с ценными бумагами за счет и по поручению клиента, от своего имени или от имени клиента
14	Брокер В	Г	Сотрудник компании – профессионального участника рынка ценных бумаг, прошедший профессиональную аттестацию, который непосредственно вводит заявки на покупку-продажу ценных бумаг в торговую систему
15	Треjder Н	Д	Участник биржевой торговли ценными бумагами, принявший на себя обязательство поддерживать рынок конкретной ценной бумаги путем постоянного поддержания двусторонних котировок
		Е	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, предоставляющий услуги, непосредственно способствующие заключению сделок с ценными бумагами между участниками рынка
		Ж	Юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, осуществляющий посредническую деятельность на рынке ценных бумаг
		Н	Правильный ответ не указан

16	Листинг Д	А	Сделки с ценными бумагами, расчет по которым осуществляется наличными денежными средствами
17	Делистинг Б	Б	Процедура исключения ценных бумаг из числа обращающихся на фондовой бирже
18	Клиринг Г	В	Список ценных бумаг, обращающихся на фондовой бирже
19	Поставка против платежа Ж	Г	Выяснение взаимных позиций участников биржевых торгов по ценным бумагам
20	Неттинг З	Д	Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже
		Е	Биржевые сделки с ценными бумагами, расчет по которым осуществляется немедленно
		Ж	Система расчетов по биржевым сделкам с ценными бумагами, основанная на том, что сделки могут заключаться только с теми активами, которые находятся на торговых счетах участников биржевой торговли
		З	Зачет встречных однородных требований по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним при осуществлении многостороннего и централизованного клиринга
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (**В**) или неверны (**Н**) следующие утверждения

1. На развитых фондовых рынках на биржевом рынке совершается подавляющее большинство сделок с ценными бумагами **Н**
2. На фондовой бирже обращаются наиболее ликвидные ценные бумаги **В**
3. Одна из основных тенденций современного развития биржевого рынка ценных бумаг – это коммерциализация деятельности фондовых бирж **В**
4. По российскому законодательству и биржевой, и внебиржевой организатор торговли может быть учрежден в форме некоммерческого партнерства **В**
5. Российские фондовые биржи имеют право котировать ценные бумаги **Н**
6. Лицензию фондовой биржи может получить только тот организатор торговли, который совмещает в обязательном порядке свою деятельность с депозитарной и клиринговой деятельностью **Н**
7. Фондовая биржа – это постоянно действующий и регулируемый рынок, саморегулируемая организация **В**
8. Отдавая рыночный приказ, клиент может быть уверен, что он обязательно будет исполнен **В**
9. Приказ «до отмены» означает, что он будет действительным до отмены его фондовой биржей **Н**
10. Одним из требований, предъявляемым к ценным бумагам для включения их в число обращающихся на фондовой бирже, является наличие определенного количества маркет-мэйкеров или специалистов по этим ценным бумагам **В**
11. Торговой системой с наибольшим числом листинговых компаний является НАСДАК **В**
12. Одна клиринговая организация может обслуживать только одну фондовую биржу **Н**

13. Механизмом торговли на вторичном биржевом рынке является голландский, английский или непрерывный двойной аукцион **Н**
14. В мировой практике общепризнанным является подход к фондовой бирже как к некоммерческой организации **Н**
15. Все фондовые индексы семейства Доу-Джонса рассчитываются как среднеарифметические величины **Н**
16. Методика расчета фондовых индексов на развитых и развивающихся фондовых рынках не имеет принципиальных различий **Н**
17. Количество акций, включаемых в расчет того или иного фондового индекса, не всегда является фиксированной, заранее известной величиной **Н**
18. Степень развития рынка ценных бумаг не находится в прямой зависимости от количества фондовых бирж в стране **В**
19. Сделки на фондовой бирже могут заключать только брокеры и дилеры **Н**
20. По правилам российских бирж инвесторы могут отдавать только рыночные приказы для совершения биржевых сделок **Н**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. Основными критериями допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже являются

1. адекватное и полное раскрытие эмитентом информации
2. минимальное количество выпущенных ценных бумаг
3. минимальная капитализация компании
4. минимальная величина прибыли компании
5. минимальная величина дохода, выплачиваемая по ценным бумагам

2. Лимитированный биржевой приказ ограничивает

1. срок исполнения сделки
2. срок заключения сделки
3. цену исполнения сделки
4. количество ценных бумаг

3. Голландский аукцион используется

1. на первичном рынке ценных бумаг
2. на вторичном рынке ценных бумаг
3. при размещении долговых обязательств
4. при размещении акций
5. на вторичном дилерском рынке

4. Промышленный индекс Доу-Джонса рассчитывается на базе

1. индексного метода расчета
2. средней арифметической
3. средней геометрической
4. средней взвешенной
5. Фондовая биржа профессиональным участником рынка ценных бумаг

1. является
2. не является

6. Фондовая биржа может совмещать деятельность с профессиональными видами деятельности на рынке ценных бумаг

1. дилерской
2. депозитарной
3. клиринговой
4. регистраторской

7. Инвестор может быть уверен, что его поручение на покупку ценных бумаг будет выполнено, если отдаст брокеру

1. рыночный приказ
2. стоп-лимит приказ
3. лимитированный приказ
4. стоп-приказ

8. Крупнейшая фондовая биржа в мире находится в

1. Токио
2. Лондоне
3. Франкфурте
4. Нью-Йорке
5. Чикаго

9. Наиболее ликвидными являются (при прочих равных условиях) ценные бумаги,

- б. приносящие максимальный доход

7. имеющие минимальный риск
8. **обращающиеся на фондовой бирже**
9. обеспечивающие максимальную текущую доходность
10. имеющие самый высокий темп роста курсовой стоимости

10. Участниками торгов на фондовой бирже в России могут быть

1. индивидуальные инвесторы
2. инвестиционные фонды
3. **управляющие**
4. **брокеры**
5. **дилеры**
6. эмитенты в момент размещения ценных бумаг

11. На двойном непрерывном аукционе конкурируют между собой

1. только продавцы
2. только покупатели
3. **продавцы и покупатели**

12. Срочные биржевые сделки – это

- a. сделки, которые исполняются немедленно
- b. **сделки, которые исполняются в определенный момент в будущем**
- c. сделки, предполагающие поставку против платежа
- d. сделки, расчет по которым осуществляется не позднее определенной даты (например, даты T+5, где T – день заключения сделки)

13. Фондовая биржа должна иметь лицензию

1. профессионального участника рынка ценных бумаг
2. **фондовой биржи**
3. регистратора
4. клиринговой организации

14. Фондовая биржа может быть учреждена в России в форме

1. **открытого акционерного общества**
2. **закрытого акционерного общества**
3. любого хозяйственного общества
4. любой коммерческой организации
5. **некоммерческого партнерства**

15. Функциями фондовой биржи являются:

1. **определение цен на финансовые инструменты**
2. **обеспечение условий для обращения ценных бумаг**
3. **поддержание профессионального уровня финансовых посредников**
4. купля-продажа ценных бумаг от имени фондовой биржи, в которой контрагентами выступают биржевые брокеры
5. спекуляции с ценными бумагами

16. Фондовая биржа является

1. **организованным рынком ценных бумаг**
2. рынком наиболее надежных ценных бумаг
3. **наиболее ликвидным рынком ценных бумаг**
4. рынком наиболее доходных ценных бумаг

17. Порядок допуска участников к биржевым торгам в России устанавливается

1. **самой фондовой биржей**
2. лицензирующим органом
3. Федеральной службой по финансовым рынкам
4. Банком России

18. Требования, предъявляемые к эмитенту для прохождения процедуры листинга, устанавливает

1. **фондовая биржа**
2. орган, регистрирующий выпуски ценных бумаг
3. орган, лицензирующий фондовую биржу
4. Федеральная служба по финансовым рынкам

19. Фондовая биржа должна предоставлять любому заинтересованному лицу о каждой заключенной на бирже сделке информацию о

1. **дате и времени заключения сделки**
2. **наименовании ценных бумаг, являющихся предметом сделки**
3. **цене одной ценной бумаги**
4. **количестве ценных бумаг**
5. участниках сделки

20. Лицензию фондовой биржи может получить в России

1. любой профессиональный участник рынка ценных бумаг
2. организатор торговли на рынке ценных бумаг, который может совмещать эту деятельность с любой другой профессиональной деятельностью на фондовом рынке
3. организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий эту деятельность ни с какими другими, кроме клиринговой деятельности

21. Организованный рынок ценных бумаг – это рынок

1. только биржевой
2. биржевой и внебиржевой

22. Крупнейшим в мире организованным внебиржевым рынком является рынок

1. американский
2. японский
3. английский

23. Фондовая биржа по российскому законодательству устанавливать размеры брокерских комиссионных за совершение сделок на бирже, право

1. имеет во всех случаях
2. не имеет во всех случаях
3. имеет, если это определено правилами биржи

24. Индекс РТС рассчитывается как

1. среднее арифметическое
2. среднее геометрическое
3. среднее арифметическое взвешенное

25. Сводный индекс ММВБ рассчитывается как

1. среднее арифметическое
2. среднее геометрическое
3. среднее арифметическое взвешенное

26. Фондовая биржа доходы своим учредителям (членам)

1. выплачивает
2. не выплачивает
3. выплачивает или не выплачивает, в зависимости от организационно-правовой формы биржи

27. Чтобы сгладить нежелательные колебания рынка при резком повышении курса ценной бумаги специалист

1. продает и покупает ценные бумаги по рыночной цене
2. продает ценные бумаги по самой высокой цене рынка
3. покупает ценные бумаги по самой низкой цене рынка
4. продает ценные бумаги по самой низкой цене рынка
5. покупает ценные бумаги по самой высокой цене рынка

28. Чтобы сгладить нежелательные колебания рынка при резком понижении курса ценной бумаги специалист

1. продает и покупает ценные бумаги по рыночной цене
2. продает ценные бумаги по самой высокой цене рынка
3. покупает ценные бумаги по самой низкой цене рынка
4. продает ценные бумаги по самой низкой цене рынка
5. покупает ценные бумаги по самой высокой цене рынка

29. В России по сравнению с США фондовых бирж

1. существенно больше
2. примерно столько же
3. существенно меньше

30. Первое место в мире по обороту ценных бумаг иностранных эмитентов занимает фондовая биржа

1. Нью-Йоркская
2. Лондонская
3. Токийская
4. Франкфуртская
5. Парижская

31. На фондовой бирже могут обращаться

1. акции
2. закладные
3. свопы
4. складские свидетельства
5. инвестиционные паи
6. государственные и муниципальные ценные бумаги
7. финансовые фьючерсы и опционы

32. Биржевой приказ, который имеет приоритет перед всеми другими приказами – это приказ

1. рыночный
2. лимитированный
3. «немедленно исполнить или отменить»
4. «все или ничего»
5. стоп-приказ

33. Организатор торговли на рынке ценных бумаг службу внутреннего контроля иметь

1. обязан
2. не обязан
3. обязан, если это фондовая биржа

34. На фондовой бирже могут совершаться сделки

1. кассовые
2. срочные
3. маржинальные
4. репо
5. спот

35. Маржинальные сделки могут совершаться

1. только на фондовой бирже
2. на любом рынке
3. любыми участниками биржевых торгов
4. клиентами брокера
5. на кассовом рынке
6. на срочном рынке

36. Маржинальные сделки – это сделки

1. с отсрочкой платежа
2. с предоставлением денежного займа клиентом брокеру
3. с предоставлением ценных бумаг в заем брокером клиенту
4. кассовые
5. с предоставлением брокером клиенту в заем денежных средств под залог ценных бумаг

37. Клиринг на фондовой бирже осуществляется по сделкам

1. спот
2. репо
3. срочным
4. маржинальным

38. Клиринговая организация может совмещать клиринговую деятельность с деятельностью

1. по организации торговли
2. небанковской кредитной организации
3. регистратора
4. депозитарной
5. коммерческого банка

39. Максимально снижает риски неисполнения сделок с ценными бумагами, заключенных на фондовой бирже

1. многосторонний клиринг
2. неттинг
3. поставка против платежа
4. непрерывный клиринг

40. Функцию маркет-мейкера на фондовой бирже могут выполнять

1. любые участники биржевых торгов
2. только брокеры
3. только дилеры
4. сама фондовая биржа

Контрольная работа № 13

«Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг Б	А	Покупка и продажа ценных бумаг центральным банком, осуществляемые с целью проведения денежной политики государства
2	Профессиональная этика фондового рынка В	Б	Система регулирования рынка ценных бумаг, включающая органы регулирования, регулирующие функции и процедуры, законодательство по ценным бумагам, этику, традиции и обычаи делового оборота на рынке ценных
3	Операции центрального банка на открытом рынке А	В	Правила ведения честного бизнеса на рынке ценных бумаг, разрабатываемые саморегулируемыми организациями
4	Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг Ж	Г	Регулирование рынка ценных бумаг со стороны государства путем установления законодательных норм и требований, обязательных для выполнения участниками рынка
5	Законодательная инфраструктура рынка ценных бумаг Д	Д	Регулятивные нормы, действующие на рынке ценных бумаг, определяемые законодательством по финансовому и фондовому рынку и иными законодательными и нормативными актами
		Е	Информация, публикуемая в средствах массовой информации
		Ж	Сфера деятельности, главная задача которой сводится к сбору, хранению, обработке и передачи информации о рынке ценных бумаг
		Н	Правильный ответ не указан

6	Прямое регулирование рынка ценных бумаг Н	А	Регулирование рынка ценных бумаг со стороны государства, осуществляемое посредством мер экономической, денежной, налоговой и т.п. политики
7	Косвенное регулирование рынка ценных бумаг А	Б	Действия одного или группы участников рынка ценных бумаг, результатом которых является выведение курсовой стоимости какого-либо актива за рамки естественной для сложившихся условий рыночной цены
8	Саморегулирование рынка ценных бумаг Ж	В	Регулирование рынка ценных бумаг со стороны государства путем установления законодательных норм и требований, обязательных для выполнения участниками рынка
9	Манипулирование рынком ценных бумаг Б	Г	Действия участников торгов по купле-продаже ценных бумаг, проводимые с использованием привилегированной (т.е. не являющейся общедоступной) информации с целью получения повышенной прибыли
10	Государственное регулирование рынка ценных бумаг В	Д	Механизм свободного ценообразования на рынке ценных бумаг, следствие «действия невидимой руки Адама Смита»
		Е	Система регулирования рынка ценных бумаг, включающая органы регулирования, регулирующие функции и процедуры, законодательство по ценным бумагам, этику, традиции и обычаи делового оборота на рынке ценных бумаг
		Ж	Регулирование рынка ценных бумаг со стороны саморегулируемых организаций и самих участников рынка
		Н	Правильный ответ не указан

11	Федеральная служба по финансовым рынкам России (ФСФР) Г	А	Организации, разрабатывающие нормы профессиональной этики на рынке ценных бумаг
12	Банк России Д	Б	Эмитент и регистрирующий орган федеральных государственных ценных бумаг
13	Министерство финансов РФ Б	В	Лицо, лицензирующее коммерческие банки как таковые и как профессиональных участников рынка ценных бумаг
14	Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг А	Г	Орган государственного регулирования, осуществляющий лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг
		Д	Генеральный агент эмитента по обслуживанию выпусков федеральных государственных ценных бумаг в России
		Н	Правильный ответ не указан

Установите соответствие между видами квалификационных аттестатов и видами деятельности, которыми может заниматься лицо, получившее аттестат

15	Аттестат первой серии З	А	Деятельность по управлению активами институциональных инвесторов
16	Аттестат второй серии Д	Б	Деятельность по ведению реестра и депозитарная деятельность

17	Аттестат третьей серии К	В	Депозитарная деятельность
18	Аттестат четвертой серии В	Г	Деятельность управляющей компании и деятельность по управлению ценными бумагами
19	Аттестат пятой серии А	Д	Деятельность фондовой биржи и клиринговой организации
20	Аттестат шестой серии Ж	Е	Деятельность биржевого депозитария и клиринговой организации
		Ж	Деятельность специализированного депозитария
		З	Брокерская, дилерская деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами
		К	Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (**В**) или неверны (**Н**) следующие утверждения

- К регулятивной инфраструктуре рынка ценных бумаг кроме законодательных норм относятся также обычаи делового оборота **В**
- В случае манипулирования рынком ценных бумаг изменяются как цены финансовых инструментов, так и объем операций с ними. **В**
- Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг в Великобритании менее жесткая, чем в США, поскольку здесь широко используются неформальные методы регулирования, такие как договоренности, традиции, согласованный стиль поведения, рекомендации, переговоры и т.д. **В**
- Государство в России передает часть полномочий по регулированию рынка ценных бумаг саморегулируемым организациям. **В**
- В ряде стран саморегулируемые организации не только вырабатывают общие правила деятельности, но и являются, по существу, обособленным рынком ценных бумаг, доступ на который огражден требованиями профессионализма и этики. **В**
- В большинстве стран с развитыми фондовыми рынками создан специальный орган, регулирующий функционирование этого рынка. **В**
- В Великобритании регулятивная инфраструктура фондового рынка базируется на широком использовании традиций и неформальных методов регулирования. **В**
- На рынках ценных бумаг, хорошо регламентированных законодательно, этика и правила добросовестной деятельности не играют большой роли. **Н**
- Добросовестная деятельность в рекламной деятельности на финансовых рынках является элементом профессиональной этики фондового рынка. **В**
- К регулятивной инфраструктуре рынка ценных бумаг этика фондового рынка не относится. **Н**
- В странах с исламской экономикой традиция запрещает использование долговых финансовых инструментов, в том числе, эмиссию облигаций **В**
- Цель государственного регулирования рынка ценных бумаг ограничивается защитой экономических интересов государства и инвесторов **Н**
- Федеральная служба по финансовым рынкам РФ является лицензирующим органом для всех профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе и для коммерческих банков, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг **В**
- Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг может осуществляться только юридическими лицами **В**
- Манипулирование рынком ценных бумаг запрещено в России **В**
- В настоящее время происходит сближение банковской и небанковской модели рынка ценных бумаг **В**
- Паевой инвестиционный фонд не является налогоплательщиком **В**
- Не все эмиссионные ценные бумаги подвергаются процедуре государственной регистрации **В**
- Процедура конструирования выпуска ценных бумаг не регламентируется законодательными и нормативными актами **В**
- Только брокеры и управляющие обязаны в законодательном порядке возмещать ущерб клиентам, возникающий в результате действий профессионального участника рынка ценных бумаг в условиях конфликта интересов, о котором клиент не был предупрежден **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

- Профессиональную аттестацию персонала компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг осуществляет**
 - саморегулируемые организации
 - аккредитованные специализированные учебные центры
 - Федеральная служба по финансовым рынкам
 - Банк России
 - Министерство финансов РФ
- В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем**
 - прямого управления наиболее значимыми участниками рынка ценных бумаг
 - установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления

3. государственной регистрации выпусков ценных бумаг
4. лицензирования профессиональной деятельности
5. создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг
6. запрещения деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии

3. Массовое ажиотажное учредительство новых акционерных обществ, предприятий, банков в периоды делового подъема называется

1. «панамой»
2. «мыльным пузырем»
3. грюндерством
4. спекуляцией
5. мошенничеством

4. Ценная бумага - это

1. объект вещных прав
2. недвижимое имущество
3. движимое имущество
4. совокупность прав
5. документ
6. источник риска

5. Физическое лицо на законном основании в России на рынке ценных бумаг может быть

6. управляющим
7. брокером
8. инвестором
9. эмитентом
10. финансовым консультантом
11. организатором торговли

6. Регистрация проспекта ценных бумаг необходима в случае

1. превышения количества потенциальных инвесторов при размещении ценных бумаг по закрытой подписке определенной величины
2. размещения любых выпусков эмиссионных ценных бумаг
3. размещения акций по открытой подписке
4. когда номинал выпуска превышает установленную законодательством величину
5. когда количество выпускаемых ценных бумаг превышает установленную законодательством величину
6. публичного обращения ценных бумаг

7. К регулятивной инфраструктуре рынка ценных бумаг относятся

1. Федеральная служба по финансовым рынкам
2. процедуры лицензирования профессиональных участников рынка и аттестации специалистов
3. законы РФ «О рынке ценных бумаг», «Об акционерных обществах», приказы ФСФР
4. принципы ведения бизнеса, связанного с ценными бумагами, утверждаемые саморегулируемыми организациями
5. традиции и обычаи

8. Саморегулируемые организации формируются по принципу

1. территориальному
2. профессиональному
3. квалификационному
4. отраслевому

9. Конфликт интересов в деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг – это

1. отсутствие независимости профессионального участника при принятии решений, которое может повлечь нанесение материального ущерба собственным интересам профессионального участника
2. отсутствие независимости профессионального участника рынка ценных бумаг при принятии решений, которое может повлечь нанесение ущерба интересам его клиентов и контрагентов
3. преимущественное положение профессионального участника рынка ценных бумаг по отношению к другим участникам рынка в силу обладания инсайдерской информацией

10. В целях защиты прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг профессиональные участники рынка должны

1. использовать служебную информацию при заключении сделок с ценными бумагами и передавать ее третьим лицам
2. предоставлять информацию инвесторам о ценных бумагах при их сделках с ценными бумагами
3. осуществлять манипулирование ценами на рынке ценных бумаг

11. Источником возникновения конфликта интересов в деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг является

1. материальный интерес профессионального участника в деятельности других лиц
2. прямое или косвенное участие профессионального участника рынка в учреждении или в осуществлении деятельности других лиц
3. имущественная зависимость профессионального участника от других лиц
4. участие должностных лиц профессионального участника рынка ценных бумаг в органах управления других лиц

12. В целях регулирования конфликтов интересов профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан

1. довести до клиента информацию о наличии конфликта интересов
2. получить письменное согласие клиента на совершение сделки при наличии конфликта интересов
3. отказаться от совершения сделки в случае наличия конфликта интересов
4. предпринять все меры для разрешения конфликта интересов в пользу клиента
5. совершать сделки с ценными бумагами по поручению клиентов в первоочередном порядке по отношению к дилерским операциям самого брокера

13. При продаже Центральным банком ценных бумаг на открытом рынке денежная масса

1. расширяется
2. сужается
3. остается без изменений

14. При покупке Центральным банком ценных бумаг на открытом рынке денежная масса

1. расширяется
2. сужается
3. остается без изменений

15. Состав и порядок предоставления отчетности профессиональными участниками рынка ценных бумаг устанавливает

1. Министерством финансов РФ
2. Федеральная служба по финансовым рынкам
3. Банк России
4. Федеральная налоговая служба
5. Федеральная регистрационная служба

16. Самая жесткая система государственного регулирования рынка ценных бумаг сформировалась в

1. России
2. Великобритании
3. Японии
4. США
5. Германии

17. Государственный регистрирующий орган обязан зарегистрировать выпуск облигаций или отказать в регистрации с момента подачи документов в течение

4. двух недель
5. 30 дней
6. 60 дней

18. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг с регистрацией отчета об итогах выпуска совпадает

6. не может в любом случае
7. может в случае сплита или консолидации акций
8. может в момент учреждения акционерного общества
9. может в случае бонусной эмиссии (распределения акций среди акционеров)

19. Реклама и публичное размещение под видом ценных бумаг документов, удостоверяющих денежные обязательства и не являющихся ценными бумагами влечет ответственность

1. уголовную, если эти действия содержат уголовно наказуемые деяния
2. административную, если эти действия не содержат уголовно наказуемые деяния
3. уголовную в любом случае

20. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется лицензией

1. на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг
2. фондовой биржи
3. профессионального участника рынка ценных бумаг
4. коммерческого банка
5. инвестиционного фонда

21. Федеральная служба по финансовым рынкам РФ лицензирует

1. эмитентов

2. финансовых консультантов
3. фондовые биржи
4. внебиржевых организаторов торговли
5. регистраторов
6. управляющих
7. управляющие компании

22. Служба внутреннего контроля и специального внутреннего контроля создается

1. всеми профессиональными участниками рынка ценных бумаг
2. только в брокерско-дилерских компаниях
3. только в управляющих компаниях

23. Ограничения на совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг устанавливает

1. саморегулируемая организация
2. Министерством финансов РФ
3. Федеральная служба по финансовым рынкам РФ
4. Банк России
5. Министерство юстиции РФ

24. Органом, осуществляющим государственную регистрацию выпусков государственных и муниципальных ценных бумаг в России, является

1. Федеральная служба по финансовым рынкам России
2. Министерство финансов РФ
3. Банк России

25. Правила саморегулируемой организации должны содержать требования, предъявляемые к ее членам в отношении

1. профессиональной квалификации персонала (включая технического)
2. документации, ведения учета и отчетности
3. минимальной величины их собственных инвестиций в ценные бумаги
4. правил, ограничивающих манипулирование ценами
5. профессиональной этики

26. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг - это

1. юридические лица
2. объединения компаний – профессиональных участников, не являющихся юридическими лицами
3. хозяйственные общества
4. некоммерческие организации

27. Целями создания саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг являются:

1. обеспечение условий инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг
2. соблюдение норм профессиональной этики
3. защита интересов инвесторов
4. защита интересов эмитентов – клиентов профессиональных участников рынка ценных бумаг
5. установление стандартов проведения операций с ценными бумагами

28. Правила осуществления деятельности, установленные саморегулируемыми организациями на рынке ценных бумаг, обязательными для соблюдения

1. являются для всех профессиональных участников рынка ценных бумаг
2. являются для членов саморегулируемой организации
3. являются для всех участников сделок с ценными бумагами
4. не являются

29. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг защиту прав и законных интересов инвесторов

1. не осуществляют
2. осуществляют в форме контроля за соблюдением своими членами законодательства о защите прав инвесторов
3. осуществляет, рассматривая жалобы и заявления инвесторов
4. осуществляет, создавая компенсационные фонды
5. осуществляет, обращаясь по данным вопросам с заявлением в суд

30. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг по итогам рассмотрения жалоб и заявлений инвесторов имеет право

1. применить к своему члену санкции, установленные правилами СРО
2. потребовать от нарушителя возмещения ущерба для пострадавшей стороны

3. рекомендовать нарушителю возместить ущерб инвестора во внесудебном порядке
4. направить материалы по жалобе в суд
5. направить материалы по жалобе в правоохранительные органы

31. Лицензирование управляющих компаний на рынке ценных бумаг осуществляет

1. Министерством финансов РФ
2. Федеральная служба по финансовым рынкам
3. Банк России
4. Федеральная налоговая служба
5. Федеральная регистрационная служба

32. Федеральная служба по финансовым рынкам России имеет право

1. квалифицировать ценные бумаги и определять их виды
2. устанавливать обязательные для профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе кредитных организаций, нормативы достаточности собственных средств
3. направлять материалы в правоохранительные органы
4. обращаться с исками в суд
5. создавать компенсационные фонды

33. Основные направления развития рынка ценных бумаг разрабатывает

1. Правительство РФ
2. ФСФР России
3. Банк России
4. Министерство финансов РФ
5. Министерство экономического развития РФ

34. Федеральная служба по финансовым рынкам России определяет стандарты деятельности

1. страховых фондов
2. страховых компаний
3. негосударственных пенсионных фондов
4. Пенсионного фонда РФ
5. управляющих компаний

35. Российское законодательство предусматривает ответственность за нарушение законодательства по ценным бумагам

1. физических лиц
2. юридических лиц
3. профессиональных участников рынка ценных бумаг
4. гражданскую
5. административную
6. уголовную
7. солидарную

36. Профессиональные участники рынка ценных бумаг не вправе

1. совершать сделки при наличии конфликта интересов
2. манипулировать ценами
3. понуждать к покупке или продаже ценных бумаг, предоставляя умышленно искаженную информацию
4. совершать сделки с использованием служебной информации

37. Манипулирование ценами на рынке ценных бумаг – это действия, совершаемые для создания видимости

1. повышения доходности
2. понижения доходности
3. повышения цен
4. понижения цен
5. повышения торговой активности
6. понижения торговой активности

38. Манипулирование ценами на рынке ценных бумаг включает такие действия, как

1. распространение ложной или недостоверной информации
2. совершение сделок на бирже, в результате которых не меняется владелец ценных бумаг
3. одновременное выставление поручений на покупку и на продажу ценных бумаг по рыночным ценам
4. одновременное выставление поручений на покупку и на продажу ценных бумаг, имеющих существенное отклонение от текущих рыночных цен
5. соглашение нескольких лиц о совершении сделок, имеющих существенное отклонение от текущих рыночных цен

39. Административная ответственность в форме административного штрафа предусмотрена за

1. недобросовестную эмиссию ценных бумаг
2. совершение профессиональными участниками сделок с ценными бумагами, отчет об итогах выпуска которых не зарегистрирован
3. совершение инвесторами сделок с ценными бумагами, отчет об итогах выпуска которых не зарегистрирован
4. предоставление эмитентом инвестору недостоверной информации
5. сокрытие информации о наличии конфликта интересов от инвестора
6. предоставление профессиональным участником инвестору недостоверной информации

40. Уголовная ответственность по российскому законодательству предусмотрена (в случае, если причинен крупный ущерб гражданам, организациям или государству), за

1. внесение в проспект ценных бумаг заведомо недостоверной информации
2. утверждение отчета об итогах выпуска ценных бумаг, содержащего заведомо недостоверную информацию
3. размещение эмиссионных ценных бумаг, выпуск которых не прошел государственную регистрацию
4. уклонение от предоставлении инвестору информации, определенной договором
5. злостное уклонение от предоставлении инвестору информации, предусмотренной законом

Контрольная работа № 14

«Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Раскрытая информация Е	А	Любая не являющаяся общедоступной информация об эмитенте и выпущенных им эмиссионных ценных бумагах, которая ставит лиц, обладающих в силу своего служебного положения, трудовых обязанностей или договора, заключенного с эмитентом, такой информацией, в преимущественное положение по сравнению с другими субъектами рынка ценных бумаг
2	Общедоступная информация В	Б	Документ, предназначенный для инвестора и содержащий сведения об эмитенте, финансовом положении эмитента, о ценных бумагах эмитента, и подлежащей процедуре регистрации в государственном регистрирующем органе
3	Служебная информация А	В	Информация, не требующая привилегий для доступа к ней или подлежащая раскрытию в соответствии с законом
4	Решение о выпуске ценных бумаг Д	Г	Документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в документе количество ценных бумаг
5	Проспект ценных бумаг Б	Д	Документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой, официальная фиксация которых происходит на этапе государственной регистрации выпуска ценных бумаг
		Е	Информация, в отношении которой проведены действия по ее раскрытию
		Н	Правильный ответ не указан

6	Рейтинг ценных бумаг Ж	А	Неравнодоступная информация, использование которой для совершения сделок с ценными бумагами является незаконным
7	Фондовый индекс В	Б	Сфера деятельности человека, главная задача которой сводится к сбору, хранению, обработке и передаче информации о рынке ценных бумаг
8	Инсайдерская информация А	В	Расчетный показатель, индикатор состояния и динамики фондового рынка
9	Раскрытие информации на рынке ценных бумаг Е	Г	Обязательная публикация информации в печатных средствах массовой информации
10	Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг Б	Д	Информация, не требующая никаких привилегий для доступа к ней

		Е	Обеспечение доступности информации всем заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения информации по процедуре, гарантирующей нахождение и получение этой информации
		Ж	Экспертная оценка о будущей способности и желании эмитента произвести процентные платежи и погасить основную сумму долга
		Н	Правильный ответ не указан

11	Рейтинг ценных бумаг В	А	Независимая организация, осуществляющая аналитические исследования и выставляющая оценки кредитных рисков заемщиков и их ценных бумаг
12	Рейтинг заемщика Е	Б	Абсолютная оценка кредитного риска заемщика
13	Рейтинг банка Г	В	Сравнительная оценка кредитного риска по различным ценным бумагам
14	Рейтинг эмитента Д	Г	Независимая оценка уровня кредитного риска коммерческого банка
15	Рейтинговое агентство А	Д	Относительная оценка того, что лицо, выпустившее долговые ценные бумаги, не сможет выполнить обязательства по ним
		Е	Экспертная оценка кредитоспособности заемщика
		Н	Правильный ответ не указан

16	Раскрыватели информации Д	А	совокупность сведений и фактических данных, которую раскрыватели информации обязаны раскрывать в соответствии с законом
17	Раскрываемая информация А	Б	Установленные процедуры взаимодействия регулирующих органов, раскрывателей информации и других организаций, в целях целью обеспечения возможности нахождения информации, а также публичного и свободного доступа к ней
18	Раскрытие информации Е	В	Сведения, опубликованные в средствах массовой информации
19	Система раскрытия информации Б	Г	Информация, в отношении которой проведены действия по ее раскрытию
20	Раскрытая информация Г	Д	Регулирующие органы, СРО, профессиональные участники рынка ценных бумаг, эмитенты и инвесторы, которые обязаны раскрывать информацию
		Е	Действия раскрывателя информации в целях обеспечения публичного и свободного доступа к раскрываемой информации
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (**В**) или неверны (**Н**) следующие утверждения

1. Рейтинг – это платная услуга, оказываемая рейтинговым агентством эмитенту ценных бумаг **В**
2. Использование инсайдерской информации при сделках с ценными бумагами – это один из видов инсайдерской торговли, и такая практика запрещена в большинстве стран с развитыми фондовыми рынками. **В**
3. Использование служебной информации для совершения сделок с ценными бумагами в России запрещено законом **В**
4. Информация на рынке ценных бумаг может быть ценным товаром, когда она еще неизвестна конкурентам и широкой публике, и ничего не стоит, если она общедоступна **В**
5. Инсайдерская информация – это информация, которая недоступна широкой публике, и передача которой заинтересованным лицам является незаконной **В**
6. Обязательное раскрытие стандартизированной информации снижает затраты инвесторов на получение информации об эмитенте **В**
7. Основу понятия «эффективный рынок ценных бумаг» составляет положение о том, что цены на рынке отражают всю доступную информацию и находятся в равновесии, что делает невозможным ситуацию, когда инвестор постоянно «обгрызает» рынок **В**
8. Публикация рейтинга является, по существу, советом купить или продать данную ценную бумагу **Н**
9. Наиболее признанные международные рейтинговые агентства никогда не выставляют рейтинг без просьбы эмитента об этом **Н**
10. Рейтинг не дает оценки будущего изменения курса ценных бумаг **В**
11. Выставив рейтинг, рейтинговое агентство оставляет за собой право повысить или понизить рейтинг, приостановить или отозвать его **В**
12. Все фондовые индексы семейства Доу-Джонса рассчитываются как среднеарифметические величины **Н**
13. В мировой практике для обеспечения независимости рейтинговых агентств в состав их учредителей обязательно входит государство **Н**
14. Согласно российскому законодательству все акционерные общества обязаны раскрывать информацию о себе в форме ежеквартального отчета о ценных бумагах **Н**

15. Существуют ситуации, когда компания, учрежденная в форме общества с ограниченной ответственностью, обязана раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и публикации существенных фактов, влияющих на ее финансово-экономическое положение **В**
16. Служебная информация – это, по существу, то же самое, что и инсайдерская информация **В**
17. Все инвесторы должны раскрывать информацию, если они приобретают обыкновенные акции **Н**
18. Проспект ценных бумаг – это одна из обязательных форм раскрытия информации эмитентами **В**
19. Публичное размещение или обращение всегда сопровождается раскрытием информации об эмитенте и о его ценных бумагах **В**
20. В мировой практике бывают случаи судебного преследования за использование инсайдерской информации для совершения сделок на рынке ценных бумаг **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. Рейтингу подвергаются

1. производные финансовые инструменты
2. привилегированные акции
3. облигации предприятий
4. государственные облигации
5. депозитные сертификаты

2. Получение кредитного рейтинга необходимо при эмиссии

1. суверенных еврооблигаций
2. государственных ценных бумаг, номинированных в российских рублях
3. корпоративных еврооблигаций
4. еврооблигаций субъекта Российской Федерации
5. еврооблигаций муниципальных образований

3. Получение кредитного рейтинга шансы разместить ценные бумаги

1. увеличивает
2. увеличивает только в случае высокого рейтинга
3. уменьшает, если рейтинг спекулятивный
4. увеличивает или уменьшает, в зависимости от уровня рейтинга

4. Чем выше рейтинг ценных бумаг, тем

1. выше надежность и выше ликвидность
2. выше ликвидность и выше доходность
3. выше надежность и ниже доходность
4. ниже ликвидность и выше доходность

5. Инвестиционное качество ценной бумаги тем выше, чем ее

1. рейтинг ниже
2. доходность выше
3. риск выше
4. рейтинг выше
5. надежность выше
6. ликвидность выше

6. Рейтинг ценных бумаг – это относительная оценка риска

1. ликвидности
2. инфляционного
3. процентного
4. кредитного
5. валютного

7. Критерии выставления рейтинга определяет

1. орган государственной власти, осуществляющий регулирование рынка ценных бумаг
2. рейтинговое агентство
3. эмитент
4. инвестор, если он является заказчиком рейтинга

8. Рейтинг выставляется по инициативе

1. эмитента
2. инвестора
3. саморегулируемой организации

4. регулятора рынка ценных бумаг
5. любого лица, оплатившего данную услугу

9. Потребителями информации, содержащейся в рейтинговой оценке ценных бумаг, являются

1. эмитент
2. инвесторы
3. регулирующие органы на рынке ценных бумаг
4. саморегулируемые организации
5. инвестиционные банки
6. управляющие компании

10. Раскрывать информацию на рынке ценных бумаг в Российской Федерации обязаны

1. Федеральная служба по финансовым рынкам
2. институциональные инвесторы
3. индивидуальные инвесторы в отдельных случаях
4. фондовые биржи
5. управляющие компании
6. эмитенты

11. В соответствии с законом «О рынке ценных бумаг» под раскрытием информации понимается

1. обеспечение ее доступности заинтересованным лицам в зависимости от целей получения информации путем опубликования
2. обеспечение ее доступности заинтересованным лицам в зависимости от целей получения информации путем опубликования либо любым другим путем
3. обеспечение ее доступности заинтересованным лицам независимо от целей получения информации по процедуре, гарантирующей ее получение
4. обеспечение процедур, гарантирующих нахождение и получение информации заинтересованным лицам в зависимости от целей ее получения

12. Фондовая биржа раскрывать информацию о каждой сделке с ценными бумагами, заключенной на бирже

1. обязана только ограниченному кругу лиц
2. обязана всем заинтересованным лицам
3. не обязана

13. За ущерб, причиненный инвестору эмитентом вследствие содержащейся в проспекте ценных бумаг недостоверной информации, несут ответственность лица, подписавшие проспекта ценных бумаг

1. аудитор
2. независимый оценщик
3. регистрирующий орган
4. эмитент
5. финансовый консультант на рынке ценных бумаг

14. Профессиональный участник, предлагающий инвестору услуги на рынке ценных бумаг, предоставить информацию о себе

1. обязан в любом случае
2. обязан по требованию инвестора
3. не обязан

15. Уведомить инвестора о его праве получить определенный объем информации профессиональный участник

1. обязан в любом случае
2. обязан по требованию инвестора
3. не обязан

16. Служба рейтинга рейтингового агентства создается по

1. географическому признаку
2. отраслевому признаку
3. видам ценных бумаг
4. видам заемщиков
5. срокам существования эмитентов
6. видам эмитентов

17. По российскому законодательству выставление рейтинга при выпуске муниципальных облигаций на внутренний рынок является

1. обязательным
2. необязательным

18. Сбор, оценку и аналитическую информации для выставления рейтинга осуществляет в рейтинговом агентстве

1. служба рейтинга
2. информационная служба

19. Распространение информации, предоставление различных информационных услуг инвесторам осуществляет в рейтинговом агентстве

1. служба рейтинга
2. информационная служба рейтингового агентства
3. отдел отраслевого рейтинга

4. рейтинговый совет
20. **Рейтинговые агентства обычно поддерживают отдельные системы рейтинга для**
 1. краткосрочных ценных бумаг
 2. долгосрочных ценных бумаг
 3. отдельных видов ценных бумаг
 4. конкретных эмитентов
21. **С точки зрения осуществления рейтинга рейтинговые агентства выделяют следующие виды ценных бумаг:**
 1. ценные бумаги, по которым рейтинг не осуществляется
 2. ценные бумаги, по которым рейтинг осуществляется по специальной просьбе эмитента
 3. ценные бумаги для массового, стандартного рейтинга
 4. ценные бумаги, по которым рейтинг осуществляется только по специальной просьбе инвестора
22. **Рейтинговый комитет работает с информацией, которую ему предоставляет**
 1. эмитент
 2. заемщик
 3. информационная служба
 4. служба рейтинга
 5. отдел отраслевого рейтинга
23. **При выставлении рейтинга рейтинговое агентство осуществляет анализ заемщика**
 1. фундаментальный
 2. технический

24. В случае регистрации проспекта ценных бумаг эмитент обязан

1. обеспечить доступ к информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг
2. опубликовать проспект ценных бумаг в средствах массовой информации с тиражом не менее 10 000 экземпляров
3. опубликовать сообщение о государственной регистрации выпуска ценных бумаг

25. В случае размещения ценных бумаг по открытой подписке эмитент обязан раскрывать информацию

1. в процессе эмиссии
2. после завершения размещения
3. в форме публикации проспекта ценных бумаг
4. в форме ежеквартального отчета эмитента
5. в форме сообщения о существенных фактах, касающихся финансово-хозяйственной деятельности эмитента

26. Общество с ограниченной ответственностью сообщать о существенных фактах

1. не обязано
2. обязано, если размещены облигации, обеспеченные залогом имущества
3. обязано, если оно разместило ценные бумаги по открытой подписке
4. обязано, если было размещение любых ценных бумаг

27. Эмитент обязан раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах, в случаях, когда

1. эмитентом является открытое акционерное общество
2. произошло размещение дополнительного выпуска обыкновенных акций закрытого акционерного общества с привлечением внешних инвесторов
3. общество с ограниченной ответственностью публично разместило облигации
4. размещены опционы эмитента

28. Эмитент обязан раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах, в случаях, когда

1. эмитент разместил биржевые облигации (без регистрации выпуска, проспекта облигаций и отчета об итогах выпуска)
2. произошло распределение дополнительного выпуска обыкновенных акций среди акционеров, число которых составило 1 000 лиц
3. акционерное общество предпринимает шаги для публичного обращения своих акций
4. размещаются серийные векселя компании

29. Регистрация проспекта ценных бумаг необходима в случае

1. размещения дополнительного выпуска акций открытого акционерного общества по закрытой подписке среди 50 акционеров
2. совершения сделок с акциями открытого акционерного общества на биржевом рынке
3. размещения облигаций закрытого акционерного общества по открытой подписке
4. размещения акций закрытого акционерного общества по открытой подписке

30. Каждый этап эмиссии ценных бумаг сопровождается раскрытием информации, если ценные бумаги размещаются

1. по открытой подписке
2. по закрытой подписке среди инвесторов, число которых превышает 100
3. по закрытой подписке среди инвесторов, число которых превышает 100
4. среди акционеров в порядке консолидации акций, если число акционеров превышает 500
5. среди акционеров в порядке сплита акций, если число акционеров превышает 1 000

31. Ежеквартальный отчет эмитента должен содержать информацию

1. состав и объем которой соответствует требованиям, предъявляемым к проспекту ценных бумаг
2. такую же, как и проспект ценных бумаг, за исключением информации о порядке размещения ценных бумаг
3. такую же, как и проспект ценных бумаг, за исключением бухгалтерской отчетности эмитента

4. о котировках ценных бумаг за отчетный квартал

32. Сообщениями о существенных фактах признаются сведения о

1. реорганизации эмитента
2. фактах, повлекших за собой разовое увеличение стоимости чистых активов эмитента более чем на 10 процентов
3. фактах, повлекших за собой разовое уменьшение чистой прибыли эмитента более чем на 10 процентов
4. принятии решения о размещении дополнительных акций по открытой подписке
5. выплаченных дивидендах по акциям эмитента

33. Владелец обыкновенных обязан раскрыть информацию о приобретении количества размещенных обыкновенных акций, а также о любом изменении, в результате которого доля принадлежащих ему таких акций стала более или менее количества этих акций (в % от размещенных акций)

1. 1
2. 2
3. 5
4. 25
5. 75

34. Лицами, располагающими служебной информацией, являются члены органов управления

1. самого эмитента
2. брокерско-дилерской компании, осуществляющей размещение ценных бумаг эмитента
3. регистратора, который ведет реестр акционеров эмитента
4. депозитария, в котором на счетах депо инвесторов зарегистрированы ценные бумаги данного эмитента
5. расчетного депозитария биржи, на которой происходит обращение ценных бумаг эмитента

35. Лицами, располагающими служебной информацией, являются

1. финансовый консультант эмитента
2. аудитор финансового консультанта, подписавшего проспект ценных бумаг эмитента
3. аудитор эмитента
4. сотрудник ФСФР, осуществлявший плановую контрольную проверку брокерско-дилерской компании, осуществлявшей размещение ценных бумаг эмитента
5. сам эмитент

36. Лица, располагающие служебной информацией, использовать эту информацию

1. не имеют права в любом случае
2. не имеют права для передачи третьим лицам
3. не имеют права для заключения сделок
4. имеют право, кроме случаев ее использования для совершения сделок и передачи третьим лицам для совершения сделок
5. имеют право в любом случае

37. Использование служебной информации для заключения сделок на рынке ценных бумаг лицами, располагающими такой информацией в силу служебного положения, по российскому законодательству

1. не влечет уголовной ответственности
2. влечет уголовную ответственность
3. влечет наложение административного штрафа
4. влечет аннулирование лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг
5. не влечет административной ответственности

38. Максимальный размер административного штрафа, налагаемого на должностных лиц, располагающих служебной информацией в силу служебного положения за использование такой информации для заключения сделок на рынке ценных бумаг, по российскому законодательству составляет

1. 100 000 руб.
2. 50 000 руб.
3. 10 000 руб.
4. 3 000 руб.

39. Руководитель брокерско-дилерской компании в случае неправомерного использования служебной информации в компании должен

1. информировать об этом своих клиентов
2. информировать ФСФР России
3. расторгнуть сделки, заключенные с использованием такой информации
4. уволить сотрудников, допустивших использование служебной информации для заключения сделок

40. Нарушение эмитентом или профессиональным участником рынка ценных бумаг порядка раскрытия информации на рынке ценных бумаг, обязанность по раскрытию которой предусмотрена законодательством,

1. влечет уголовную ответственность в любом случае
2. влечет уголовную ответственность в случае существенного уменьшения средств инвестора (на 20 % и более)
3. не влечет уголовной ответственности
4. влечет наложение административного штрафа на должностных лиц в размере от трех тысяч до четырех тысяч рублей
5. влечет наложение административного штрафа на юридических лиц - от тридцати тысяч до сорока тысяч рублей

Контрольная работа № 15
«Учетная система на рынке ценных бумаг»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Номинальный держатель рынка ценных бумаг Г	А	Депозитарий, который не только хранит сертификаты ценных бумаг и учитывает права по ценным бумагам, но и осуществляет денежные расчеты по сделкам с ценными бумагами
2	Расчетный депозитарий Д	Б	Компания - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющая деятельность по определению взаимных обязательств по сделкам с ценными бумагами и их зачету, а также расчеты по этим сделкам
3	Специализированный депозитарий В	В	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, который имеет право на основании лицензии учитывать права на активы институциональных инвесторов
4	Регистратор Ж	Г	Депозитарий, который зарегистрирован в реестре владельцев ценных бумаг или в другой депозитарии как держатель ценных бумаг депонента от своего имени, но в интересах депонента
5	Клиринговая организация Н	Д	Депозитарий, который обслуживает торги на фондовой бирже (на организованном внебиржевом рынке), предоставляя стандартный набор услуг участникам биржевой торговли
		Е	Коммерческий банк, принимающий ценные бумаги на ответственное хранение
		Ж	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий ведение реестра владельцев именных ценных бумаг
		Н	Правильный ответ не указан

6	Эмиссионный счет эмитента Г	А	Счет в реестре, на котором учитываются ценные бумаги, выкупленные самим эмитентом на вторичном рынке
7	Лицевой счет эмитента А	Б	Счет зарегистрированного лица в реестре владельцев именных ценных бумаг, на котором отражаются ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении
8	Лицевой счет владельца ВИЗ	В	Счет зарегистрированного лица в реестре, на котором отражаются ценные бумаги, приобретенные управляющим в своих собственных интересах
9	Лицевой счет номинального держателя Ж	Г	Счет, открываемый в реестре, на котором учитывается зарегистрированный выпуск ценных бумаг
10	Лицевой счет залогодержателя Н	Д	Счет зарегистрированного лица в реестре, на котором отражаются ценные бумаги эмитента, подлежащие первичному размещению
11	Счет депо Е	Е	Счет в депозитарии, на котором отражаются права на ценные бумаги инвесторов или других депозитариев
12	Лицевой счет доверительного управляющего Б	Ж	Счет зарегистрированного лица в реестре, на котором отражаются ценные бумаги инвесторов, хранящиеся в депозитарии
		З	Счет зарегистрированного лица в реестре, на котором отражаются ценные бумаги, принадлежащие депозитарию. На праве собственности
		И	Счет зарегистрированного лица в реестре, на котором отражаются ценные бумаги, принадлежащие данному лицу на праве собственности или хозяйственного ведения
		Н	Правильный ответ не указан

13	Трансфер-агент В	А	Клиент депозитария, которым может быть только инвестор
14	Депонент Е	Б	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, который имеет право давать поручения депозитарию по сделкам депонента

15	Попечитель счета депо Б	В	Юридическое лицо, которое по договору с регистратором осуществляет функции по приему и передаче информации от инвесторов регистратору и от регистратора инвестору
16	Бэк-офис Д	Г	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, который, наряду с регистраторами, имеет право учитывать права на ценные бумаги
17	Депозитарий Г	Д	Служба внутреннего учета сделок с ценными бумагами брокерско-дилерских компаний и управляющих
		Е	Клиент депозитария, инвестор или другой депозитарий
		Н	Правильный ответ не указан

18	Учетная система на рынке ценных бума Г	А	Система учета прав на ценные бумаги и учета сделок с ценными бумагами, осуществляемых службой внутреннего учета брокерско-дилерских компаний
19	Торговая система ОРЦБ Д	Б	Совокупность расчетного депозитария ОРЦБ и дилерских депозитариев, осуществляющих на основании договора с Банком России учет прав и перехода прав на федеральные государственные ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг
20	Депозитарная система ОРЦБ Б	В	Совокупность всех депозитариев, обслуживающих организованные рынки ценных бумаг
		Г	Система учета прав на ценные бумаги, состоящая из регистраторов и депозитариев
		Д	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, организатор торговли, совмещающий свою деятельность с клиринговой деятельностью, и оказывающий услуги, непосредственно способствующие заключению сделок с федеральными государственными ценными бумагами
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

- Регистратор получает доходы только за счет платы эмитента за поддержание системы ведения реестра **Н**
- Учетная система на рынке ценных бумаг состоит из регистраторов, кастодиальных депозитариев, расчетных депозитариев, а также специализированных депозитариев **В**
- Трансфер-агент, так же как и регистратор, может учитывать права на ценные бумаги **Н**
- В депозитариях могут учитываться права как на именные ценные бумаги, так и на ценные бумаги на предъявителя, а в реестре – только на именные ценные бумаги **В**
- Зарегистрированными лицами в реестре являются эмитент, владелец, номинальный держатель, доверительный управляющий, залогодержатель, и им открывают лицевые счета зарегистрированных лиц **Н**
- Функцию номинального держателя может выполнять только депозитарий **В**
- В брокерско-дилерских компаниях осуществляется внутренний учет операций с ценными бумагами, но не осуществляется учет прав на ценные бумаги **В**
- Специализированный депозитарий – это профессиональный участник рынка ценных бумаг **В**
- Расчетный депозитарий не может совмещать свою деятельность с деятельностью брокерско-дилерской компании **В**
- Ценная бумага может быть учтена только в одном месте: либо в реестре, либо в депозитарии **В**
- Депозитарий может стать депонентом другого депозитария **В**
- В некоторых случаях реестр владельцев может вести сам эмитент **В**
- Реестр владельцев ценных бумаг ведется только по эмиссионным ценным бумагам **Н**
- Депозитарная деятельность может совмещаться с клиринговой деятельностью **В**
- Реестр акционеров закрытых акционерных обществ могут вести только сами акционерные общества **Н**
- Клиринговая организация не относится к учетной системе на рынке ценных бумаг **В**
- Депозитарий регистрируется в реестре в качестве номинального держателя на основе договора с эмитентом **Н**
- Внутренний учет сделок с ценными бумагами должны вести не все профессиональные участники рынка ценных бумаг **В**
- Попечителем счета депо может быть брокер или дилер **Н**
- Междепозитарный договор должен содержать все существенные условия депозитарного договора, а также некоторые другие обязательные условия **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. Номинальным держателем на рынке ценных бумаг может быть

- брокер
- дилер
- депозитарий**
- управляющий
- клиринговая организация

2. Учет прав на ценные бумаги осуществляют

1. фондовые биржи
2. клиринговые организации
3. расчетные (биржевые) депозитарии
4. кастодиальные (клиентские) депозитарии
5. регистраторы
6. эмитенты

3. Учетная система на рынке ценных бумаг – это

1. система учета сделок с ценными бумагами, совершаемыми на бирже
2. совокупность служб внутреннего учета брокерско-дилерских компаний
3. система бухгалтерского учета сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами
4. система учета прав на ценные бумаги

4. Депозитарий может учитывать права на ценные бумаги

1. именные
2. на предъявителя
3. ордерные
4. документарные
5. бездокументарные

5. Депозитарий может учитывать права на

1. облигации
2. векселя
3. закладные
4. акции
5. деньги
6. опционы эмитента

6. Эмитент может учитывать права на

1. облигации
2. опционы эмитента
3. инвестиционные паи
4. государственные ценные бумаги
5. серийно выпускаемые векселя
6. акции

5. Реестродержатель может учитывать права на

1. облигации
2. опционы эмитента
3. инвестиционные паи
4. государственные ценные бумаги
5. серийно выпускаемые векселя
6. голосующие акции
7. неголосующие акции

8. Права на биржевые облигации может учитывать

1. расчетный депозитарий
2. эмитент
3. регистратор
4. управляющая компания

9. Права на именные государственные федеральные ценные бумаги могут учитываться

1. эмитентом
2. депозитарием
3. регистратором
4. фондовой биржей

10. Права на ценную бумагу на предъявителя удостоверяет

1. сертификат ценной бумаги, если он находится у владельца
2. сертификат ценной бумаги и запись на счете депо, если ценная бумага находится на хранении в депозитарии
3. сертификат и запись по лицевому счету в реестре, если учет прав осуществляет регистратор

11. Права на именные эмиссионные ценные бумаги может учитывать

1. сам эмитент, если число владельцев не превышает установленной законом величины
2. регистратор, с которым эмитент заключил договор
3. расчетный депозитарий
4. специализированный депозитарий
5. любой кастодиальный (клиентский) депозитарий
6. клиринговая организация биржи

12. Реестр пайщиков паевого инвестиционного фонда может вести

1. регистратор

2. эмитент
3. управляющая компания
4. специализированный депозитарий
5. любой депозитарий
6. агенты по выдаче и выкупу паев

13. Реестр акционеров может вести

1. само акционерное общество в любом случае
2. само акционерное общество, если число акционеров не превышает 500
3. само акционерное общество, если число акционеров не превышает 50
4. регистратор, с которым акционерное общество заключило договор
5. депозитарий, с которым акционерное общество заключило договор

14. Депозитарная деятельность включает в себя

1. хранение сертификатов ценных бумаг
2. учет прав владельцев на ценные бумаги
3. учет прав залогодержателей на ценные бумаги
4. учет прав на ценные бумаги залогодателей
5. ведение реестра именных ценных бумаг
6. учет перехода прав на ценные бумаги

15. Клиентом регистратора является

1. эмитент
2. инвестор
3. доверительный управляющий
4. депозитарий

16. Регистратор осуществляет учет прав на именные ценные бумаги на основании

1. закона
2. договора с эмитентом
3. договора с управляющей компанией
4. договора с инвестором

17. Регистратор ведет лицевые счета зарегистрированных лиц

1. владельцев
2. номинальных держателей
3. доверительных управляющих
4. залогодержателей
5. эмитента

18. В обязательном порядке ведется реестр владельцев

1. именных облигаций
2. опционов эмитента
3. серийно выпускаемых векселей
4. биржевых облигаций
5. российских депозитарных расписок

19. Внутренний учет сделок с ценными бумагами осуществляют

1. все профессиональные участники рынка ценных бумаг
2. только депозитарии и регистраторы
3. только брокеры, дилеры и управляющие
4. коммерческие банки, совершающие инвестиционные сделки с ценными бумагами
5. фондовые биржи

20. Услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и учету прав на ценные бумаги оказывает

1. регистратор
2. брокер
3. депозитарий
4. банк, принимающий ценности на хранение в сейфовых ячейках
5. клиринговая организация

21. Функции депозитария по российскому законодательству могут выполнять

1. только юридические лица
2. физические и юридические лица
3. коммерческие банки на основании банковской лицензии
4. только коммерческие организации
5. коммерческие и некоммерческие организации

22. Депозитарный договор - это договор между депозитарием и

1. эмитентом
2. депонентом
3. регистратором
4. клиентом депозитария
5. регистрирующим органом

23. Обязанностью депозитария является

1. регистрация фактов обременения ценных бумаг депонента обязательствами
2. ведение счета депо депонента
3. передача депоненту информации о ценных бумагах, полученной от эмитента или держателя реестра
4. ведение реестра владельцев ценной бумаги
5. внесение ценных бумаг на депозит коммерческого банка по поручению владельца

24. Распоряжаться ценными бумагами депонента без поручения депонента депозитарий право

1. имеет
2. не имеет
3. имеет, если это предусмотрено депозитарным договором

25. Номинальный держатель ценных бумаг собственником данных ценных бумаг

1. является
2. не является
3. является только в случаях, когда они приобретены самим номинальным держателем

26. Депозитарные операции делятся на

1. административные
2. информационные
3. инвентарные
4. внутренние
5. индивидуальные

27. Депозитарий, обслуживающий инвестиционные фонды и негосударственные пенсионные фонды, является депозитарием

1. расчетным
2. кастодиальным
3. центральным
4. специализированным

28. Реестр владельцев ценных бумаг необходимо вести для владельцев

1. привилегированных акций
2. обыкновенных акций
3. опционов эмитента
4. российских депозитарных расписок
5. облигаций акционерного общества

29. Реестр владельцев ценных бумаг необходимо вести для владельцев

1. именных государственных ценных бумаг
2. именных корпоративных облигаций
3. биржевых облигаций
4. инвестиционных паев
5. ипотечных сертификатов участия
6. серийно выпускаемых векселей

30. Акционерное общество, которое самостоятельно ведет реестр акционеров, лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра получить

1. должно
2. не должно
3. должно, если число акционеров превышает 50
4. должно, если число акционеров превышает 500

31. Держателем реестра акционеров может быть

1. само акционерное общество
2. регистратор

3. депозитарий
4. специализированный депозитарий
5. коммерческий банк

32. Держателем реестра пайщиков паевого инвестиционного фонда может быть

1. управляющая компания
2. регистратор
3. депозитарий
4. специализированный депозитарий
5. коммерческий банк

33. Деятельность по ведению реестра по российскому законодательству могут осуществлять

1. только физические лица
2. только юридические лица
3. как физические, так и юридические лица
4. физические лица, при наличии квалификационного аттестата ФСФР России

34. Учет перехода прав на именные бездокументарные ценные бумаги могут осуществлять

1. эмитенты
2. депозитарии
3. регистраторы
4. управляющие компании
5. специализированные депозитарии
6. расчетные депозитарии

35. Учет перехода прав на ценные бумаги на предъявителя могут осуществлять

1. эмитенты
2. депозитарии
3. регистраторы
4. управляющие компании
5. специализированные депозитарии
6. расчетные депозитарии

36. Учет перехода прав на ценные бумаги на предъявителя с обязательным централизованным хранением могут осуществлять

1. эмитенты
2. депозитарий, с которым эмитент заключил договор
3. регистраторы
4. управляющие компании
5. попечитель счета депо

37. Права на именную ценную бумагу переходят к приобретателю в момент

1. заключения сделки
2. оплаты ценных бумаг
3. внесения приходной записи на лицевой счет приобретателя в реестре
4. внесения расходной записи на счет депо продавца
5. внесения приходной записи на счет депо приобретателя в депозитарии

38. Права на ценную бумагу на предъявителя переходят к приобретателю в момент

1. передачи сертификата ценной бумаги приобретателю
2. оплаты ценных бумаг
3. внесения приходной записи на лицевой счет приобретателя в реестре
4. внесения расходной записи на счет депо продавца
5. внесения приходной записи на счет депо приобретателя в депозитарии

39. Внутренний учет сделок с ценными бумагами должны вести

1. брокеры
2. депозитарии
3. регистраторы
4. дилеры
5. управляющие

40. Профессиональные участники рынка ценных бумаг – регистраторы могут вести реестр владельцев

1. ипотечных сертификатов участия
2. облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением
3. инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов
4. российских депозитарных расписок
5. серийно выпускаемых векселей
6. биржевых облигаций
7. простых складских свидетельств

Контрольная работа № 16

«Сделки с ценными бумагами, их виды. Приватизационные сделки и сделки на рынке корпоративного контроля»

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Твердые сделки Б	А	Сделки, обязательные для исполнения только одной стороной
2	Маржинальные сделки Н	Б	Сделки, обязательные для исполнения обеими сторонами
3	Кассовые сделки В	В	Сделки, исполнение которых осуществляется немедленно
4	Условные сделки Г	Г	Сделки, в которых наступление прав и обязанностей возникает при наступлении определенного обстоятельства, относительно которого неизвестно, наступит оно или нет
5	Срочные сделки Н	Д	Сделки, оплата поставки актива по которым возможна только в наличной форме
		Е	Сделки, при совершении которых осуществляется внесение первоначальной и вариационной маржи
		Н	Правильный ответ не указан

6	Приватизация государственной и муниципальной собственности Д	А	продажа государственного или муниципального имущества в случае, если его покупатели не должны выполнить какие-либо условия в отношении такого имущества, а право его приобретения принадлежит покупателю, который предложит в ходе торгов наиболее высокую цену
7	Продажа государственного или муниципального имущества на аукционе А	Б	способ продажи акций на открытых торгах, при котором все победители получают акции открытого акционерного общества по единой цене за одну акцию
8	Продажа акций открытых акционерных обществ на специализированном аукционе Б	В	продажа предприятия как имущественного комплекса или акции созданного при приватизации открытого акционерного общества, которые составляют более чем 50 процентов уставного капитала общества, если в отношении этого имущества покупателю необходимо выполнить определенные условия
9	Продажа государственного или муниципального имущества на конкурсе В	Г	приобретение акций в собственность после завершения срока доверительного управления в случае исполнения условий договора доверительного управления лицом, заключившим по результатам конкурса договор доверительного управления акциями открытого акционерного общества
10	Внесение государственного или муниципального имущества в качестве вклада в уставные капиталы открытых акционерных обществ Н	Д	возмездное отчуждение имущества, находящегося в собственности Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, в собственность физических и (или) юридических лиц
		Е	безвозмездное отчуждение имущества, находящегося в собственности Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, в собственность физических и (или) юридических лиц
		Н	Правильный ответ не указан

11	Разделение В	А	возникновение нового акционерного общества путем передачи ему всех прав и обязанностей двух или нескольких обществ с прекращением последних
12	Выделение Е	Б	прекращение одного или нескольких акционерных обществ с передачей всех их прав и обязанностей другому обществу
13	Слияние А	В	прекращение акционерного общества с передачей всех его прав и обязанностей вновь создаваемым обществам
14	Присоединение Б	Г	смена организационно-правовой формы акционерного

			общества на общество с ограниченной ответственностью или производственный кооператив
15	Преобразование Г	Д	прекращение акционерного общества без перехода прав и обязанностей в порядке правопреемства к другим лицам
		Е	создание одного или нескольких акционерных обществ с передачей им части прав и обязанностей реорганизуемого общества без прекращения последнего
		Н	Правильный ответ не указан

Задание 2

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения

1. Спекулятивная сделка всегда предполагает собой покупку ценных бумаг с намерением продать их в будущем по более высокому курсу. **Н**
2. Кассовая сделка предполагает ее исполнение в тот же день **Н**
3. Аффилированные лица – это физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность **В**
4. Осуществление арбитражных операций не всегда ведет к выравниванию цен на актив на разных рынках **Н**
5. С юридической точки зрения сделка РЕПО – это две сделки купли-продажи, объединенные одним договором, а по экономическому содержанию РЕПО – это предоставление краткосрочной ссуды под залог ценных бумаг **В**
6. Маржинальные сделки дают возможность получить повышенную прибыль без изменения степени риска **Н**
7. Маржинальные сделки заключаются только на бирже **В**
8. Решение о реорганизации акционерного общества принимается только на общем собрании акционеров квалифицированным большинством участников собрания **В**
9. Формирование имущества акционерных обществ, создаваемых в результате реорганизации, может осуществляться как за счет имущества реорганизуемых акционерных обществ, так и за счет средств инвесторов. **Н**
10. Соблюдение эмитентами положений Кодекса корпоративного поведения является условием включения ценных бумаг данного эмитента в котировальный список российских фондовых бирж **В**
11. Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом осуществляет полномочия собственника в отношении пакетов акций приватизированных предприятий, закрепленных в федеральной собственности **В**
12. Продажу государственного имущества в процессе приватизации, в том числе пакетов акций приватизируемых предприятий, организует и осуществляет Российский фонд федерального имущества **В**
13. «Золотая акция» может принадлежать только Российской Федерации, субъекту Российской Федерации или муниципальному образованию **Н**
14. «Золотую акцию» нельзя продавать, но можно передать в доверительное управление коммерческой организации **Н**
15. «Золотая акция» дает право наложить вето на принятие некоторых решений на общем собрании акционеров **В**

Задание 3

Укажите все правильные ответы

1. Срочные биржевые сделки – это

1. сделки, которые исполняются немедленно
2. сделки, которые исполняются в определенный момент в будущем
3. сделки, предполагающие поставку против платежа
4. сделки, расчет по которым осуществляется не позднее определенной даты (например, даты T+5, где T – день заключения сделки)

2. Маржинальные сделки – это сделки с использованием займа, который

1. банк предоставляет клиенту
2. брокер предоставляет клиенту
3. клиент предоставляет брокеру
4. участники биржевых торгов предоставляют друг другу

3. Маржинальные сделки – это сделки

1. обеспеченные залогом любого имущества
2. обеспеченные ценными бумагами
3. необеспеченные
4. с использованием финансового рычага (левереджа)

4. Величина обеспечения по маржинальным сделкам устанавливается

1. Федеральной службой по финансовым рынкам
2. брокером
3. фондовой биржей
4. по договоренности между брокером и клиентом

5. Срочные сделки могут быть

1. твердыми
2. условными
3. сделками прямого РЕПО
4. сделками обратного РЕПО

5. маржинальными

6. Уплата первоначальной маржи и вариационной маржи происходит на рынке сделок

1. РЕПО
2. спот
3. маржинальных
4. фьючерсных
5. форвардных

7. Сделка РЕПО – это

1. две сделки купли-продажи, объединенные одним договором
2. краткосрочный заем под залог ценных бумаг
3. сделка с отсрочкой исполнения
4. сделка с уплатой первоначальной маржи

8. Формами реорганизации акционерного общества, которые осуществляются на основе разделительного баланса, являются

1. слияние
2. присоединение
3. разделение
4. выделение
5. преобразование

9. Формами реорганизации акционерного общества, которые осуществляются на основе передаточного акта, являются

1. слияние
2. поглощение
3. разделение
4. выделение
5. преобразование
6. присоединение

10. Крупными сделками являются сделки, связанные с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения имущества акционерного общества, стоимость которого составляет 25 % и более

1. балансовой стоимости активов
2. стоимости чистых активов
3. уставного капитала
4. уставного, добавочного и резервного капитала

11. Крупными сделками являются сделки определенной стоимости с имуществом акционерного общества, такие как

1. залог
2. поручительство
3. заем
4. кредит
5. страхование

12. Крупными сделками являются сделки определенной стоимости с имуществом акционерного общества, такие как

1. покупка
2. продажа
3. залог
4. размещение обыкновенных акций
5. размещение ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции

13. Крупными сделками являются сделки определенной стоимости с имуществом акционерного общества, такие как

1. сделки, совершаемые в процессе обычной хозяйственной деятельности
2. продажа
3. заем
4. размещение привилегированных акций
5. размещение облигаций
6. размещение ценных бумаг, конвертируемых в привилегированные акции

14. Решение об одобрении крупной сделки, если стоимость имущества составляет от 25 до 50 % балансовой стоимости активов акционерного общества, принимается

1. всеми членами совета директоров единогласно
2. большинством членов совета директоров
3. общим собранием акционеров большинством голосов
4. общим собранием акционеров квалифицированным большинством голосов

15. Решение об одобрении крупной сделки, если стоимость имущества составляет более 50 % балансовой стоимости активов акционерного общества, принимается

1. всеми членами совета директоров единогласно
2. большинством членов совета директоров
3. общим собранием акционеров большинством голосов
4. общим собранием акционеров квалифицированным большинством голосов

16. Арбитражные сделки – это сделки,

1. высокорискованные сделки, нацеленные на получение максимальной прибыли
2. покупки и одновременной продажи одного и того же актива на разных рынках, если на них сложились разные цены
3. участники которых стремятся получить прибыль без риска
4. связанные с перенесением риска на другого участника рынка

17. Спекулятивные сделки – это

1. высокорискованные сделки, нацеленные на получение максимальной прибыли
2. покупки и одновременной продажи одного и того же актива на разных рынках, если на них сложились разные цены
3. участники которых стремятся получить прибыль без риска
4. связанные с перенесением риска на другого участника рынка

18. Хеджирование – это

1. «продажа» риска
2. «покупка» риска
3. совершение сделок «без риска»

19. Участник рынка, который в сделке РЕПО занимает позицию продавца по первой части, является

1. кредитором
2. заемщиком
3. залогодателем
4. залогодержателем

20. Участник рынка, который в сделке РЕПО занимает позицию продавца по второй части, является

1. кредитором
2. заемщиком
3. залогодателем
4. залогодержателем

21. Условными являются сделки

1. кассовые
2. форвардные
3. фьючерсные
4. срочные
5. опционные
6. маржинальные

22. Твердыми являются сделки

1. кассовые
2. фьючерсные
3. РЕПО
4. опционные
5. маржинальные

23. Срочными являются сделки

1. маржинальные
2. опционные
3. своп
4. РЕПО
5. форвардные
6. валютные

24. Кассовыми являются сделки

1. маржинальные
2. опционные
3. своп
4. РЕПО
5. форвардные
6. валютные

25. Срочными условными являются сделки

1. маржинальные
2. опционные
3. своп
4. РЕПО
5. форвардные
6. спот

