

Приложение 2 к рабочей программе дисциплины
«Рынок ценных бумаг»

МУНИЦИПАЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОЛЖСКИЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ПЕДАГОГИКИ И ПРАВА»

Экономический факультет

Фонд оценочных средств
по дисциплине
«Рынок ценных бумаг»

Специальность:
38.05.01 Экономическая безопасность.
Специализация № 1 «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Направленность (профиль) образовательной программы:
Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов

Уровень высшего образования:
специалитет

Квалификация выпускника:
«ЭКОНОМИСТ»

Содержание

1	Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	3
2	Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	6
2.1	Типовые контрольные задания, используемые для проведения входного контроля.....	6
2.2	Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине	6
2.2.1	Примерный перечень вопросов к зачету	6
2.2.2	Примерное задание на зачет	7
2.3	Методические материалы и типовые контрольные задания, используемые для текущего контроля по дисциплине	8
2.3.1	Методические материалы, используемые для текущего контроля знаний по дисциплине.....	8
2.3.2	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	9
2.3.3	Тесты по дисциплине	10
2.3.4	Типовые задания.....	64
2.3.5	Кейс-задания	73
2.3.6	Задания для контрольной работы	75
2.3.7	Методика проведения лекции-дискуссии	78
2.3.8	Методика проведения «мозгового штурма»	80
2.3.9	Методика проведения интерактивного решения задач	80
2.3.10	Методика организации работы в малых группах.....	81
3	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине	82

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
Способность подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1)	<p>- знает методику исходных данных, необходимых для расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет подготавливать исходные данные, необходимые для расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- владеет опытом подготовки исходных данных, необходимых для расчета доходности и риска ценных бумаг.</p>	<p>- имеет базовые знания поиска и подготовки исходных данных, необходимых для расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет на основе типовых примеров подготавливать исходные данные, необходимые для расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- владеет навыками подготовки исходных данных, необходимых для расчета доходности и риска ценных бумаг по инструкции преподавателя.</p>	Начальный	зачтено (60 – 74 баллов)
		<p>- знает методику подготовки исходных данных, необходимых для расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет подготавливать исходные данные, необходимые для расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- владеет навыками подготовки исходных данных, необходимых для расчета доходности и риска ценных бумаг.</p>	Основной	зачтено (75 – 89 баллов)
		<p>- знает методику подготовки исходных данных, необходимых для расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет подготавливать исходные данные, необходимые для расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- владеет опытом подготовки исходных данных, необходимых для расчета</p>	Завершающий	зачтено (90 – 100 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
		доходности и риска ценных бумаг при решении профессиональных задач повышенной сложности и в нестандартных условиях.		
Способность обосновывать выбор методик расчета экономических показателей (ПК-2)	<p>- знает методики расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет обосновывать выбор методик расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- владеет опытом обоснования выбора методик расчета доходности и риска ценных бумаг.</p>	<p>- имеет базовые знания методик расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет на основе типовых примеров обосновывать выбор методик расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- владеет навыками обоснования выбора методик расчета доходности и риска ценных бумаг по инструкции преподавателя.</p>	Начальный	зачтено (60 – 74 баллов)
	<p>- знает методики расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет обосновывать выбор методик расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- владеет навыками опытом обоснования выбора методик расчета доходности и риска ценных бумаг.</p>	<p>- знает методики расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет обосновывать выбор методик расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- владеет навыками опытом обоснования выбора методик расчета доходности и риска ценных бумаг.</p>	Основной	зачтено (75 – 89 баллов)
		<p>- знает методики расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет обосновывать выбор методик расчета доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- владеет опытом обоснования выбора методик расчета доходности и риска ценных бумаг при решении профессиональных задач повышенной сложности и в нестандартных условиях.</p>	Завершающий	зачтено (90 – 100 баллов)
Способность на основе типовых методик и действующей	- знает методологию оценки доходности и риска ценных бумаг;	<p>- имеет базовые знания методологии оценки доходности и риска ценных бумаг;</p> <p>- умеет на основе типовых примеров</p>	Начальный	зачтено (60 – 74 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-3)	- <i>умеет</i> оценивать доходность и риск ценных бумаг на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы; - <i>владеет</i> опытом оценки доходности и риска ценных бумаг на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы.	оценивать доходность и риск ценных бумаг на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы; - <i>владеет навыками</i> оценки доходности и риска ценных бумаг на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы по инструкции преподавателя.		
		- <i>знает</i> методологию оценки доходности и риска ценных бумаг; - <i>умеет</i> оценивать доходность и риск ценных бумаг на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы; - <i>владеет навыками</i> оценки доходности и риска ценных бумаг на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы.	Основной	зачтено (75 – 89 баллов)
		- <i>знает</i> методологию оценки доходности и риска ценных бумаг; - <i>умеет</i> оценивать доходность и риск ценных бумаг на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы; - <i>владеет опытом</i> оценки доходности и риска ценных бумаг на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы при решении профессиональных задач повышенной сложности и в нестандартных условиях.	Завершающий	зачтено (90 – 100 баллов)

2 Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

2.1 Типовые контрольные задания, используемые для проведения входного контроля

2.2 Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине

2.2.1 Примерный перечень вопросов к зачету

1. Возникновение и развитие рынка ценных бумаг.
2. Понятие и виды ценных бумаг в соответствии с ГК РФ.
3. Цель, задачи и функции рынка ценных бумаг.
4. Эмитенты и инвесторы.
5. Эмиссия ценных бумаг, секьюритизация.
6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг и правовое обеспечение.
7. Классификация и этапы формирования портфелей ценных бумаг.
8. Акции, облигации, векселя.
9. Долговые обязательства государства, депозитные и сберегательные сертификаты.
10. Коммерческие бумаги, чеки, складские свидетельства.
11. Облигации внутреннего валютного займа (ОВВЗ), цель и особенности их выпуска и обращения.
12. Муниципальные ценные бумаги.
13. Депозитный и сберегательный сертификаты банка, их особенности и условия выпуска.
14. Эмиссионные ценные бумаги, понятия «эмиссия», «выпуск», «размещение».
15. Рынок акций: биржевой и внебиржевой, котировки акций, понятие рыночной капитализации.
16. Инвестиционный пай как ценная бумага, ее особенности, размещение и выкуп инвестиционных паев.
17. Организатор торгов; брокерско-дилерские компании.
18. Акционерные инвестиционные фонды.
19. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура; регистраторы (держатели реестра).
20. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг, андеррайтеры.
21. Производные (срочные финансовые контракты) срочные рынки.
22. Депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
23. Организация аукционов, вторичных торгов и погашения ГКО–ОФЗ, функции Центрального банка РФ.
24. Модели доходности ценных бумаг.
25. Оптимизация портфеля ценных бумаг.
26. Современные технологии на рынке ценных бумаг.
27. Пассивные инвестиционные стратегии.
28. Активные инвестиционные стратегии.
29. Модель Шарпа.
30. Модель Гордона.
31. Субъект прав, удостоверенных ценной бумагой, способы их передачи.
32. Рыночная стоимость акций и влияющие на нее факторы.
33. Механизмы установления биржевой цены и формы биржевой торговли.
34. Инвестиционные риски.
35. Диверсификация портфеля ценных бумаг.

36. Расчеты текущей и будущей стоимости инвестиций.
37. Формулы простого и сложного процентов.
38. Допуск ценных бумаг к торговле на бирже, процедура листинга.

2.2.2 Примерное задание на зачет

Тестовые задания:

1. В России ценными бумагами являются:
 - A Страховые полисы
 - B Облигации
 - C Долговые расписки
 - D Векселя
 - E Сберегательные сертификаты
2. Эмиссионными ценными бумагами являются:
 - A Коносаменты
 - B Опционы эмитента
 - C Акции
 - D Варранты
 - E Депозитные сертификаты
3. Ордерными ценными бумагами являются:
 - A Переводные векселя
 - B Простые векселя
 - C Депозитные сертификаты
 - D Чеки
4. Ценная бумага, составляемая на имя первого держателя с оговоркой «приказу», является ценной бумагой:
 - A Долевой
 - B Ордерный
5. Эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться в форме:
 - A Ордерных ценных бумаг
 - B Документарных ценных бумаг на предъявителя
 - C Именных документарных ценных бумаг
 - D Именных бездокументарных ценных бумаг
6. Облигация является:
 - A Долговым обязательством инвестора перед эмитентом
 - B Долговым обязательством эмитента перед инвестором
 - C Документом, удостоверяющим право собственности инвестора на часть имущества эмитента
7. Величина купонных выплат по облигации зависит от:
 - A Срока приобретения облигаций
 - B Текущих банковских ставок по депозитам
 - C Курсовой стоимости облигаций
 - D Купонной ставки по данному займу
8. Облигации право на участие в управлении эмитентом:
 - A Дают, если это право предусмотрено условиями эмиссии
 - B Дают
 - C Дают, если это записано в уставе
 - D Не дают
9. Купонная облигация на первичном рынке может размещаться:
 - A С дисконтом
 - B Только по номинальной стоимости
10. В Российской Федерации облигации частных эмитентов могут выпускаться:
 - A В документарной и бездокументарной формах
 - B Только в документарной форме

С Только в бездокументарной форме

Задача. Определите размер дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию АО «Вымпел», имеющего резервный фонд в размере 150 тыс.руб., получившего за предыдущий год чистую прибыль в размере 500 тыс.руб., если оно имеет 10 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью по 1000 руб., 500 привилегированных акций номинальной стоимостью 1000 руб. с дивидендом 10 % годовых, 500 облигаций номинальной стоимостью 1000 руб. с купоном 12 % годовых.

2.3 Методические материалы и типовые контрольные задания, используемые для текущего контроля по дисциплине

2.3.1 Методические материалы, используемые для текущего контроля знаний по дисциплине

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Контрольный опрос	Контрольный опрос – это метод оценки уровня освоения компетенций, основанный на непосредственном (беседа, интервью) или опосредованном (анкета) взаимодействии преподавателя и студента. Источником контроля знаний в данном случае служит словесное или письменное суждение студента	Примерный перечень вопросов к зачету Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Собеседование	Собеседование – это один из методов контрольного опроса, представляющий собой относительно свободный диалог между преподавателем и студентом на заданную тему	Примерный перечень вопросов к зачету Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тестовые задания	Тестирование - удовлетворяющая критериям исследования эмпирико-аналитическая процедура оценки уровня освоения компетенций студентами	Тесты по дисциплине
Самостоятельное выполнение типовых заданий	Метод, при котором обучающиеся приобретают навыки творческого мышления, самостоятельного решения проблем теории и практики.	Типовые задания
Контрольная работа	Эффективный метод проверки знаний обучающихся, полученных ими на определённом этапе. Основная задача контрольных работ - выявить, какие изученные темы вызывают затруднения и в последствие искоренить недостатки	Задания для контрольной работы
Лекция-дискуссия	Метод обучения, основанный на обмене мнениями по определенной тематике. Хорошо проведенная дискуссия учит более глубокому пониманию проблемы, умению защищать свою позицию, но считаться с мнением других. Использовать дискуссию в учебном процессе	Методика проведения лекции-дискуссии

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
	целесообразно в том случае, когда обучающиеся обладают значительной степенью самостоятельности мышления, умеют аргументировать, доказывать и обосновывать свою точку зрения.	
«Мозговой штурм»	Метод модерации стимулирования творческой активности	Методика проведения «мозгового штурма»
Интерактивное решение задач	Метод модерации, при котором при решении задач принимают участие все обучающиеся под руководством преподавателя-модератора	Методика проведения интерактивного решения задач
Работа в малых группах	Метод, направленный на участие обучающихся в работе, развитие навыков сотрудничества, межличностного общения	Методика организации работы в малых группах

2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение

1. Общая характеристика рынка ценных бумаг как части финансового рынка. Значение рынка ценных бумаг в экономике.
2. Участники рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы и инвестиционные институты.
3. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская, клиринговая, депозитарная, деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
4. Экономическая природа и роль ценных бумаг. Классификация ценных бумаг: основные, вспомогательные и производные.
5. Акции: простые и привилегированные. Виды стоимости акций: номинальная, балансовая, курсовая (рыночная). Дивидент как основной вид дохода по акциям. Определение текущей доходности акций. Права владельцев акций.
6. Характеристика облигаций как долговых ценных бумаг. Виды облигаций, определение их рыночной стоимости. Расчет текущей доходности облигаций. Доходы по облигациям: процент, дисконт. Права владельцев облигаций.
7. Определение стоимости и доходности ценных бумаг.
8. Экономическое содержание и роль государственных ценных бумаг. Функции государственных ценных бумаг.
9. Виды государственных ценных бумаг и их свойства. Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО), облигации федерального займа с переменным купонным доходом (ОФЗ), облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ), облигации внутреннего валютного займа (ОВВЗ).
10. Муниципальные ценные бумаги, их виды и роль в формировании доходной базы местного бюджета.
11. Депозитные и сберегательные сертификаты.
12. Понятие векселя и его роль в ускорении взаиморасчетов между предприятиями. Виды векселей: простой, переводной. Порядок составления и обязательные реквизиты векселя.
13. Коммерческие (товарные) векселя и их особенности.
14. Банковские векселя. Акцепт векселя. Банковские гарантии по векселю (аваль).
15. Формы выпуска ценных бумаг: частное размещение и открытая продажа.
16. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы.
17. Проспект эмиссии и его структуры.
18. Первичный рынок ценных бумаг и особенности его формирования и функционирования.

19. Вторичный рынок ценных бумаг: организованный (биржевой) и неорганизованный (внебиржевой).

20. Основные принципы государственной политики на рынке ценных бумаг. Защита инвесторов и эмитентов.

21. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг и ее основные функции.

22. Виды инвестиционных институтов: финансовый брокер, инвестиционная компания, инвестиционный фонд.

23. Паевые инвестиционные фонды.

24. Виды и особенности функционирования ПИФов.

25. Клиринг.

26. Ведение реестра владельцев ценных бумаг.

27. Фондовая биржа, ее функции.

28. Систематический характер фондовых кризисов.

29. Богатство в форме ценных бумаг.

30. Экономическое различие между инвестированием и спекуляцией.

31. Структура фондовой биржи и механизм ее функционирования.

32. Котировка ценных бумаг.

33. Листинг акций.

34. Рейтинги облигаций.

35. Типы биржевых приказов.

36. Электронная торговля без посредников.

37. Принципы портфельного инвестирования.

38. Виды портфельных ценных бумаг: консервативные, агрессивные, портфели роста.

39. Процесс диверсификации портфеля ценных бумаг.

40. Природа и типы риска на рынке ценных бумаг. Взаимосвязь между доходностью и риском.

41. Сущность и особенности анализа ценных бумаг.

42. Фундаментальный анализ, его инструменты и сфера применения.

43. Понятие фондового индекса и его основные параметры.

44. Виды фондовых индексов.

45. Российские фондовые индексы.

46. Производные финансовые инструменты на ценные бумаги.

47. Варианты, их основные черты и функции.

48. Понятие форвардных контрактов.

49. Финансовые фьючерсы.

50. Хеджирование и спекуляция.

51. Опционы, их типы и характеристики.

52. Операции с опционами.

53. Электронные торговые системы.

54. Ликвидность ценных бумаг.

55. Виды рисков по ценным бумагам.

56. Капитализация фондового рынка.

57. Тенденции развития рынка ценных бумаг.

58. Инвестиционные операции.

59. Виды инвесторов и спекулянтов.

60. «Квадрант денежного потока».

61. Инвестирование на российский фондовый рынок (процедура).

2.3.3 Тесты по дисциплине

1. В России ценными бумагами являются:

А. Страховые полисы

В. Облигации

- С. Долговые расписки
 - Д. Векселя
 - Е. Сберегательные сертификаты
2. Эмиссионными ценными бумагами являются:
- А. Коносаменты
 - В. Опционы эмитента
 - С. Акции
 - Д. Варранты
 - Е. Депозитные сертификаты
3. Ордерными ценными бумагами являются:
- А. Переводные векселя
 - В. Простые векселя
 - С. Депозитные сертификаты
 - Д. Чеки
4. Ценная бумага, составляемая на имя первого держателя с оговоркой «приказу», является ценной бумагой:
- А. Долевой
 - В. Ордерный
5. Эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться в форме:
- А. Ордерных ценных бумаг
 - В. Документарных ценных бумаг на предъявителя
 - С. Именных документарных ценных бумаг
 - Д. Именных бездокументарных ценных бумаг
6. Облигация является:
- А. Долговым обязательством инвестора перед эмитентом
 - В. Долговым обязательством эмитента перед инвестором
 - С. Документом, удостоверяющим право собственности инвестора на часть имущества эмитента
7. Величина купонных выплат по облигации зависит от:
- А. Срока приобретения облигаций
 - В. Текущих банковских ставок по депозитам
 - С. Курсовой стоимости облигаций
 - Д. Купонной ставки по данному займу
8. Облигации право на участие в управлении эмитентом:
- А. Дают, если это право предусмотрено условиями эмиссии
 - В. Дают
 - С. Дают, если это записано в уставе
 - Д. Не дают
9. Купонная облигация на первичном рынке может размещаться:
- А. С дисконтом
 - В. Только по номинальной стоимости
 - С. Российской Федерации облигации частных эмитентов могут выпускаться:
 - Д. В документарной и бездокументарной формах
 - Е. Только в документарной форме
 - Ф. Только в бездокументарной форме
10. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:
- А. рынок недвижимости;
 - В. рынок ценных бумаг;
 - С. рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.
11. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:

- А. первичный рынок;
 - В. вторичный рынок;
 - С. третичный рынок.
12. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, – это:
- А. первичный рынок;
 - В. вторичный рынок;
 - С. третичный рынок.
13. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:
- А. кассовый рынок;
 - В. срочный рынок;
 - С. организованный рынок.
14. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:
- А. срочный рынок;
 - В. кассовый рынок;
 - С. неорганизованный рынок.
15. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:
- А. неорганизованный рынок;
 - В. кассовый рынок;
 - С. организованный рынок.
16. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:
- А. организованный рынок;
 - В. неорганизованный рынок;
 - С. срочный рынок.
17. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:
- А. биржевой рынок;
 - В. внебиржевой рынок;
 - С. срочный рынок.
18. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:
- А. биржевой рынок;
 - В. внебиржевой рынок;
 - С. срочный рынок.
19. Рынок, где в качестве посредников выступают небанковские компании по ценным бумагам, называется:
- А. небанковская модель;
 - В. банковская модель;
 - С. смешанная модель.
20. Что относится к субъектам рынка ценных бумаг?
- А. акция;
 - В. брокер;
 - С. облигация.
21. Что относится к объектам рынка ценных бумаг?
- А. эмитент;
 - В. инвестор;
 - С. акция.
22. Рынок, где посредниками выступают банки, называется:
- А. небанковская модель;

В. банковская модель;

С. смешанная модель.

23. Что относится к инфраструктуре рынка ценных бумаг?

А. регистрационная сеть;

В. спред;

С. органы регулирования.

24. Рынок, где посредниками являются как банки, так и небанковские компании, называется:

А. небанковская модель;

В. банковская модель;

С. смешанная модель.

25. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

А. аккумулирующую функцию;

В. использование ценных бумаг в приватизации;

С. учетную функцию.

26. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относят:

А. аккумулирующую функцию;

В. перераспределительную функцию;

С. учетную функцию.

27. В зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг в оборот рынок ценных бумаг подразделяется:

А. на первичный и вторичный;

В. на международный, региональный, национальный и местный;

С. на организованный и неорганизованный.

28. Чем отличается первичный рынок от вторичного рынка ценных бумаг?

А. первичный рынок – это рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг, а вторичный – только выпуск;

В. на первичном рынке происходит обращение только что выпущенных в обращение ценных бумаг, а на вторичном – ранее выпущенных ценных бумаг;

С. к задачам первичного рынка ценных бумаг относят развитие инфраструктуры рынка, а вторичного – организацию выпуска ценных бумаг.

29. В чем состоит отличие организованного рынка ценных бумаг от неорганизованного?

А. на организованном рынке торгуют любые участники рынка, а на неорганизованном – только профессиональные участники рынка;

В. торговля на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил, а на организованном правила не установлены;

С. на организованном рынке обращение ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, а на неорганизованном – без соблюдения единых для всех участников рынка правил

30. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, – это:

А. эмитент;

В. инвестор.

31. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец), называется:

А. инвестором ценных бумаг;

В. эмитентом ценных бумаг.

32. Юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют виды деятельности, указанные в гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», – это:

- А. профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- В. институты коллективного инвестирования;
- С. некоммерческие финансовые институты.

33. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, – это:

- А. брокерская деятельность;
- В. дилерская деятельность;
- С. депозитарная деятельность.

34. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?

- А. брокерская деятельность;
- В. дилерская деятельность;
- С. депозитарная деятельность.

35. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами?

- А. брокерская деятельность;
- В. дилерская деятельность;
- С. деятельность по управлению ценными бумагами.

36. Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является:

- А. клиринговая деятельность;
- В. деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- С. депозитарная деятельность.

37. Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?

- А. брокерская деятельность;
- В. дилерская деятельность;
- С. депозитарная деятельность.

38. Как называется деятельность по сбору, фиксации, обработке, хранению и предоставлению данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг?

- А. брокерская деятельность;
- В. дилерская деятельность;
- С. деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

39. Как называется деятельность по предоставлению услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг?

- А. депозитарная деятельность;
- В. дилерская деятельность;
- С. деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

40. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

- А. клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- В. брокерская и дилерская деятельность;
- С. депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

41. Основной задачей саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг является:
- А. получение максимальной прибыли;
 - В. установление правил и стандартов профессиональной деятельности;
 - С. налогообложение.
42. Кто осуществляет государственное регулирование рынком ценных бумаг?
- А. саморегулируемая организация;
 - В. федеральная служба по финансовым рынкам;
 - С. биржа.
43. Лицо, пользующееся услугами депозитариев по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:
- А. эмитентом;
 - В. депонентом;
 - С. дилером.
44. Какое из утверждений относительно финансовых институтов верно:
- А. финансовые институты предлагают свои услуги, чтобы получить прибыль;
 - В. банк принимает вклады только на хранение;
 - С. основная функция всех финансовых институтов – предоставление ссуд заемщикам.
45. При передаче денежных средств в доверительное управление получаемый доход является собственностью:
- А. инвестора;
 - В. управляющей компании;
 - С. депозитария.
46. Открытие счетов депо для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:
- А. регистратор;
 - В. депозитарий;
 - С. клиринговая организация.
47. Открытие лицевых счетов для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:
- А. регистратор;
 - В. депозитарий;
 - С. клиринговая организация.
48. Номинальным держателем ценных бумаг является:
- А. владелец ценных бумаг, которому они принадлежат на праве собственности;
 - В. профессиональный участник рынка ценных бумаг, выступающий держателем ценных бумаг от своего имени, но в интересах другого лица и не являющийся владельцем этих ценных бумаг;
 - С. юридическое лицо либо индивидуальный предприниматель, уполномоченный совершать гражданско-правовые сделки с ценными бумагами от имени их владельца на основании доверенности.
49. Открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, – это:
- А. паевой инвестиционный фонд;
 - В. банк;
 - С. акционерный инвестиционный фонд.
50. Фондовые биржи согласно российскому законодательству создаются в организационно-правовой форме:
- А. общества с ограниченной ответственностью или закрытого акционерного общества;
 - В. некоммерческого партнерства или акционерного общества;
 - С. ассоциации или некоммерческого партнерства.
51. Держателем реестра акционеров акционерного общества может быть:
- А. специализированный регистратор или акционерное общество, осуществившее размещение акций;
 - В. исключительно специализированный регистратор;

С. исключительно акционерное общество, осуществившее размещение акций.

52. Согласно Закону «О рынке ценных бумаг» эмитентом ценных бумаг может являться:

А. акционерное общество, принявшее решение об эмиссии на общем собрании акционеров;

В. юридическое лицо или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими;

С. юридическое лицо, осуществившее государственную регистрацию выпуска ценных бумаг.

53. Может ли лицо, на профессиональной основе осуществляющее деятельность по ведению реестра, совмещать ее с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг:

А. может;

В. не может;

С. может, если имеет лицензию на ведение иной деятельности.

54. Физические и юридические лица, имеющие временно свободные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов, – это:

А. инвесторы;

В. эмитенты.

55. Хозяйствующие субъекты, стремящиеся получить дополнительные источники финансирования, а также органы государственной власти, выпускающие займы для покрытия части государственных расходов, – это:

А. инвесторы ценных бумаг;

В. эмитенты ценных бумаг.

56. Кто осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами?

А. регистратор;

В. фондовая биржа;

С. доверительный управляющий.

57. Кто осуществляет деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг?

А. регистратор;

В. брокер;

С. дилер.

58. Кто осуществляет деятельность по хранению ценных бумаг и учету прав на ценные бумаги?

А. регистратор;

В. депозитарий;

С. доверительный управляющий.

59. Кто осуществляет деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним?

А. депозитарий;

В. клиринговая организация;

С. регистратор.

60. Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи этих ценных бумаг?

А. дилер;

В. брокер;

С. доверительный управляющий.

61. Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента?

А. дилер;

В. брокер;

С. депозитарий.

62. Кто осуществляет деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг?

А. депозитарий;

- В. доверительный управляющий;
- С. биржа.

63. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

- А. брокерская и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- В. деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и дилерская деятельность;
- С. депозитарная деятельность, клиринговая деятельность и деятельность по организации торговли.

64. Юридическое лицо, выполняющее по договору с регистратором функции по приему от зарегистрированных лиц (их уполномоченных представителей) и передаче регистратору информации и документов, необходимых для исполнения операций в реестре, а также функции по приему от регистратора информации и документов и их передаче зарегистрированным лицам, является:

- А. трансфер-агентом;
- В. брокером;
- С. дилером.

65. Юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг, – это:

- А. финансовый консультант;
- В. депозитарий;
- С. реестродержатель.

66. Какая деятельность признается деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг?

- А. предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг;
- В. дилерская деятельность;
- С. брокерская деятельность.

67. Как называется деятельность по определению взаимных обязательств по поставке (переводу) ценных бумаг участников операций с ценными бумагами?

- А. брокерская деятельность;
- В. депозитарная деятельность;
- С. деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг).

68. Юридическое лицо, осуществляющее функции фондовой биржи, не вправе совмещать указанный вид деятельности с иными видами, за исключением:

- А. деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- В. депозитарной деятельности, клиринга и деятельности по распространению информации;
- С. деятельности: валютной биржи, по распространению информации, издательской, регистрационной.

69. Как называется деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом?

- А. брокерская деятельность;
- В. депозитарная деятельность;
- С. деятельность по определению взаимных обязательств

70. В Гражданском кодексе дается следующее определение ценной бумаги:

А. документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении; с передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности;

- В. денежный документ, удостоверяющий право владения или отношения займа,

определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и его владельцем и предусматривающий выплату доходов в виде дивидендов или процентов;

С. форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

71. Ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив, – это:

- А. производные ценные бумаги;
- В. основные ценные бумаги;
- С. эмиссионные ценные бумаги.

72. Бездокументарные формы выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены базисного актива, т. е. актива, лежащего в основе данной ценной бумаги, – это:

- А. производные ценные бумаги;
- В. основные ценные бумаги;
- С. эмиссионные ценные бумаги.

73. Любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками: 1) закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению в соответствии с действующим порядком; 2) размещается выпусками; 3) имеет равные объемы и сроки реализации прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценных бумаг, – это:

- А. производные ценные бумаги;
- В. неэмиссионные бумаги;
- С. эмиссионные ценные бумаги.

74. Ценные бумаги, выпускаемые поштучно или небольшими сериями, – это:

- А. производные ценные бумаги;
- В. неэмиссионные бумаги;
- С. эмиссионные ценные бумаги.

75. Ценная бумага, которая содержит информацию о своем владельце; имя владельца зафиксировано на ее бланке и/или в реестре собственников, который может вестись в обычной документарной и/или электронной формах, – это:

- А. именная ценная бумага;
- В. ордерная;
- С. предъявительская.

76. Ценная бумага, права по которой могут принадлежать названному в ней лицу, самостоятельно осуществляющему эти права или назначающему своим приказом другое правомочное лицо, – это:

- А. именная ценная бумага;
- В. ордерная ценная бумага;
- С. предъявительская ценная бумага.

77. Ценная бумага, имя владельца которой не фиксируется непосредственно на ней самой, переход прав на нее и осуществление закрепленных ею прав не требуют идентификации владельца; права, закрепленные данной бумагой, принадлежат лицу, которое представляет ее, – это:

- А. именная ценная бумага;
- В. предъявительская ценная бумага;
- С. ордерная ценная бумага.

78. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такового, на основании записи по счету депо, – это:

- А. бездокументарная форма;

В. документарная форма;

С. электронная форма.

79. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо, – это:

А. бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг;

В. документарная форма эмиссионных ценных бумаг.

80. Ценные бумаги, имеющие установленный срок существования, – это:

А. срочные ценные бумаги;

В. бессрочные ценные бумаги;

С. эмиссионные ценные бумаги.

81. Ценные бумаги, существующие вечно, ограниченные только сроком существования эмитента, – это:

А. срочные ценные бумаги;

В. бессрочные ценные бумаги;

С. эмиссионные ценные бумаги.

82. Ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента, – это:

А. долговые ценные бумаги;

В. долевые ценные бумаги;

С. бессрочные ценные бумаги.

83. Ценные бумаги, закрепляющие права владельца на часть имущества предприятия при ликвидации, дающие право на получение части прибыли, информации и на участие в управлении предприятием, – это:

А. долговые ценные бумаги;

В. долевые ценные бумаги;

С. бессрочные ценные бумаги.

84. Ценные бумаги, которые не могут быть отозваны и погашены эмитентом досрочно, – это:

А. безотзывные ценные бумаги;

В. отзывные ценные бумаги;

С. долевые ценные бумаги.

85. Ценные бумаги, которые могут быть отозваны и погашены эмитентом до наступления срока погашения, – это:

А. безотзывные ценные бумаги;

В. отзывные ценные бумаги;

С. долговые ценные бумаги.

86. Ценные бумаги, которые при определенных условиях обмениваются на другие виды бумаг того же эмитента, – это:

А. конвертируемые ценные бумаги;

В. неконвертируемые ценные бумаги;

С. эмиссионные ценные бумаги.

87. Российское гражданское законодательство:

А. устанавливает исчерпывающий перечень как основных, так и производных ценных бумаг;

В. допускает, что законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке документы могут относиться к ценным бумагам;

С. устанавливает исчерпывающий перечень производных ценных бумаг.

88. Права по ордерной ценной бумаге передаются:

А. в порядке, установленном для уступки требований (цессии);

В. путем совершения на ценной бумаге передаточной надписи – индоссамент;

С. путем вручения другому лицу.

89. Доходность и ликвидность ценной бумаги:
- А. повышаются и понижаются одновременно;
 - В. взаимосвязаны таким образом, что при росте ликвидности падает доходность, и наоборот;
 - С. не имеют взаимосвязи.
90. По форме выпуска ценные бумаги бывают:
- А. долговые и долевыми ценные бумаги;
 - В. эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
 - С. именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
91. По форме вложения средств ценные бумаги бывают:
- А. долговые и долевыми ценные бумаги;
 - В. эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
 - С. именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
92. По эмитентам ценные бумаги бывают:
- А. государственные и негосударственные ценные бумаги;
 - В. эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
 - С. именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
93. По характеру обращаемости ценные бумаги бывают:
- А. долговые и долевыми ценные бумаги;
 - В. ценные бумаги рыночные, нерыночные и с ограниченной возможностью обращения;
 - С. именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
94. По экономической сущности ценные бумаги бывают:
- А. акция, облигация, вексель, коносамент, варрант и др.;
 - В. эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
 - С. именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
95. По наличию дохода ценные бумаги бывают:
- А. долговые и долевыми ценные бумаги;
 - В. доходные и бездоходные ценные бумаги;
 - С. именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
96. По форме доходов ценные бумаги бывают:
- А. долговые и долевыми ценные бумаги;
 - В. эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
 - С. процентные, дисконтные и другие ценные бумаги.
97. По сроку существования ценные бумаги бывают:
- А. долговые и долевыми ценные бумаги;
 - В. эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
 - С. срочные и бессрочные ценные бумаги.
98. По возможности досрочного погашения ценные бумаги бывают:
- А. отзывные и безотзывные ценные бумаги;
 - В. эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
 - С. именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
99. Ценные бумаги по способу передачи другому лицу делятся на следующие типы:
- А. именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги;
 - В. обращающиеся, не обращающиеся, с ограниченным кругом обращения;
 - С. эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.
100. Конвертируемыми называют те ценные бумаги, которые можно обменять на:
- А. другие ценные бумаги;
 - В. ценные бумаги и деньги;
 - С. ценные бумаги, деньги и товары.
101. По мере снижения рисков, которые несет на себе ценная бумага:
- А. падает ее ликвидность;
 - В. растет ее доходность;

С. растет ее ликвидность и падает доходность.

102. Виды ценных бумаг бывают следующие:

А. акция, облигация, вексель, чек, банковская гарантия, закладная, банковская именная сберегательная книжка, простое складское свидетельство, закладная, фьючерсный и форвардный контракты;

В. акция, облигация, депозитный и сберегательный сертификаты, купон, коносамент, долговая расписка, инвестиционный пай, страховой полис, опционный и фьючерсный контракты;

С. акция, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, закладная, инвестиционный пай, двойное и простое складские свидетельства, варрант, опцион эмитента, опционный и фьючерсный контракты, депозитарная расписка.

103. Способность ценной бумаги приносить доход – это:

А. рентабельность;

В. ликвидность;

С. надежность.

104. Признаки эмиссионной ценной бумаги:

А. закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав; размещается выпусками; имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги;

В. закрепляет совокупность имущественных прав на управление капиталом компании-эмитента; размещается выпусками в бездокументарной форме; имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги;

С. закрепляет совокупность имущественных прав; размещается выпусками; имеет установленные сроки осуществления прав вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

105. Исполнение по ордерной ценной бумаге распределяется между участниками следующим образом:

А. лицо, выдавшее ценную бумагу, и все лица, индоссировавшие ее, отвечают перед законным владельцем солидарно;

В. лицо, выдавшее ценную бумагу, и указанный в ней плательщик отвечают перед законным владельцем солидарно;

С. лицо, выдавшее ценную бумагу, и все лица, индоссировавшие ее, несут перед законным владельцем долевую ответственность.

106. Ценные бумаги, используемые для более полной реализации функций других ценных бумаг, бывают:

А. фондовые;

В. долговые;

С. производные.

107. Какие ценные бумаги, выпущенные в документарной или бездокументарной форме, не допускаются к обязательному хранению?

А. векселя;

В. сертификаты акций;

С. облигации.

108. В случае бездокументарной формы эмиссионных ценных бумаг владелец устанавливается:

А. на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги;

В. на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или в случае депонирования ценных бумаг записи по счету депо;

С. на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или в случае депонирования такового на основании записи по счету депо.

109. Если ценная бумага размещается выпусками, имеет равные объемы и сроки осуществления прав внутри одного выпуска, вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги, то ее можно признать как:

- А. предъявительскую;
- В. денежно-распорядительную;
- С. эмиссионную.

110. Что относится к операциям на рынке ценных бумаг?

- А. сплит;
- В. спред;
- С. рендит.

111. Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг – это:

- А. эмиссия;
- В. сплит;
- С. клиринг.

112. Листинг – это:

- А. список членов фондовой биржи;
- В. котировка акций;
- С. включение ценных бумаг в котировальный список.

113. Что такое «эмиссионный доход» акционерного общества?

- А. разница между номинальной стоимостью акции и ценой ее фактической продажи на вторичном рынке;
- В. доход от продажи акций при первичной эмиссии по ценам выше номинала;
- С. доход от продажи акций, который получает посредник, осуществляющий размещение акций на основе договора с эмитентом.

114. Делистинг – это:

- А. включение ценных бумаг в котировальный список;
- В. исключение ценных бумаг из котировального списка;
- С. список членов фондовой биржи.

115. Отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок – это:

- А. эмиссия;
- В. размещение ценных бумаг;
- С. клиринг.

116. Заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги от одного владельца к другому, – это:

- А. эмиссия;
- В. обращение;
- С. клиринг.

117. Операция по обмену ценных бумаг, ведущая к получению иных прав и возможностей, – это:

- А. конвертация;
- В. обращение;
- С. клиринг.

118. Дробление акций на большее число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения – это:

- А. рендит;
- В. сплит;
- С. эмиссия.

119. Процесс установления цены с учетом существующих экономических условий, действующих законодательных норм и сложившейся практики – это:

- А. конвертация;

В. ценообразование;

С. эмиссия.

120. Залог бездокументарных эмиссионных ценных бумаг:

А. невозможен;

В. возможен и возникает с момента подписания сторонами договора о залоге;

С. возможен и возникает с момента регистрации факта обременения регистратором, ведущим реестр владельцев именных ценных бумаг или депозитарием.

121. Эмиссия ценных бумаг – это:

А. заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги;

В. установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

122. Размещением ценных бумаг является:

А. отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;

В. установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг;

С. заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги от одного владельца к другому.

123. Обращение ценных бумаг – это:

А. отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;

В. заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги от одного владельца к другому;

С. установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

124. Конвертация – это:

А. отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;

В. операция по обмену ценных бумаг, ведущая к получению иных прав и возможностей;

С. установленная законом последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг.

125. Ценообразование – это:

А. операция по обмену ценных бумаг, ведущая к получению иных прав и возможностей;

В. процесс установления цены с учетом существующих экономических условий, действующих законодательных норм и сложившейся практики;

С. отчуждение эмитентом ценных бумаг их первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок.

126. Эмиссия ценных бумаг – это:

А. заключение гражданско-правовых сделок, влекущих за собой переход прав собственности на ценные бумаги;

В. установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

127. Решение о выпуске ценных бумаг – это:

А. документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой;

В. документ стандартной формы, принятой в международной практике на перевозку груза, который удостоверяет его погрузку, перевозку и право на получение.

128. Решение об эмиссии принимается и подлежит регистрации в органах Министерства финансов по таким ценным бумагам, как:

А. вексель и чек;

В. акция и облигация;

С. закладная и двойное складское свидетельство.

129. Совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость в случаях, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством РФ, – это:

- А. выпуск эмиссионных ценных бумаг;
- В. проспект эмиссии ценных бумаг;
- С. эмиссионный сертификат.

130. Кем утверждается «Решение о выпуске (дополнительным выпуске) эмиссионных ценных бумаг»?

- А. советом директоров или иным органом, имеющим соответствующие полномочия;
- В. генеральным директором;
- С. ФСФР.

131. Что может послужить причиной отказа в государственной регистрации дополнительного выпуска акций акционерного общества?

- А. отсутствие прибыли у эмитента;
- В. наличие убытков у эмитента;
- С. наличие прибыли у эмитента.

132. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг сопровождается регистрацией их проспекта в следующих случаях:

А. если число учредителей превышает 500 человек или номинальная стоимость выпуска среди учредителей превышает 50 тыс. МРОТ; распределения акций среди акционеров; конвертации акций; открытой подписки; закрытой подписки, если число акционеров превышает 500 человек;

- В. только при закрытой подписке;
- С. только при открытой подписке.

133. Необходимо ли регистрировать проспект эмиссии эмиссионных ценных бумаг (акций), если общий объем эмиссии превышает 50 тыс. МРОТ и выпуск распространяется среди заранее известного круга владельцев в количестве более 500 человек?

- А. проспект эмиссии регистрировать обязательно;
- В. проспект эмиссии регистрировать не обязательно.

134. Баланс банка, составленный на момент принятия решения о втором выпуске акций, содержит сведения о том, что прибыль акционерного общества равна нулю. Определите решение регистрирующего органа относительно возможности регистрации эмиссии акций:

- А. регистрация возможна;
- В. регистрация невозможна;
- С. регистрация откладывается до улучшения финансовых показателей акционерного общества.

135. Государственная регистрация выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг – это:

- А. листинг;
- В. присвоение ценным бумагам государственного регистрационного номера;
- С. котировка.

136. Совокупность ценных бумаг, размещаемая к ранее размещенным ценным бумагам того же выпуска эмиссионных ценных бумаг, – это:

- А. аддендум;
- В. дополнительный выпуск ценных бумаг;
- С. выпуск эмиссионных ценных бумаг.

137. Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг – это:

- А. эмиссия;
- В. сплит;
- С. клиринг.

138. Размещение ценных бумаг среди ограниченного круга инвесторов, т. е. с регистрацией выпуска, но без публичного объявления о нем, – это:

- А. закрытое размещение;
- В. открытое размещение.

139. Обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, – это:

- А. публичное обращение ценных бумаг;
- В. закрытая подписка.

140. Гарантом первичного размещения ценных бумаг компаний, осуществляющим их покупку для последующей перепродажи частным инвесторам и взимающим за это определенную плату, является:

- А. авалист;
- В. андеррайтер;
- С. акционер.

141. Выигравшим английский аукцион считается:

- А. лицо, предложившее наиболее высокую цену;
- В. лицо, которое по заключению конкурсной комиссии, заранее назначенной организатором торгов, предложило лучшие условия;
- С. лицо, внесшее наибольший задаток в сроки и в порядке, которые указаны в извещении о проведении торгов.

142. Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги документарной формы выпуска удостоверяются:

- А. сертификатами (если сертификаты находятся у владельцев) либо сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях (если сертификаты переданы на хранение в депозитарию);
- В. записями на лицевых счетах у держателей реестра;
- С. все вышеперечисленное.

143. Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги бездокументарной формы выпуска удостоверяются:

- А. в системе ведения реестра – записями на лицевых счетах у держателя реестра или, в случае учета прав на ЦБ в депозитарию, – записями по счетам депо в депозитариях;
- В. сертификатами;
- С. сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях.

144. Когда переходит к приобретателю право на именную бездокументарную ценную бумагу?

- А. в случае учета его прав на ценные бумаги в системе ведения реестра – с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- В. в случае учета его прав на ценные бумаги у депозитария – с момента внесения приходной записи по счету депо приобретателя;
- С. в случае учета его прав на ценные бумаги в системе ведения реестра – с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя; в случае учета его прав на ценные бумаги у депозитария – с момента внесения приходной записи по счету депо приобретателя.

145. Когда переходит к приобретателю право на предъявительскую документарную ценную бумагу?

- А. при нахождении ее сертификата у владельца – в момент передачи этого сертификата приобретателю;
- В. при хранении сертификата и/или учете прав в депозитарию – в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя;
- С. в обоих вышеперечисленных случаях.

146. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении обществом и на часть имущества после его ликвидации, – это:

- А. акция;

В. вексель;

С. чек.

147. Кто может осуществлять эмиссию акций?

А. паевые инвестиционные фонды;

В. акционерные общества;

С. физические лица.

148. Эмиссионная стоимость акции:

А. ниже номинальной стоимости;

В. не может быть ниже номинальной стоимости;

С. может быть больше номинальной стоимости, ниже номинальной стоимости или равна ей.

149. Какими нормативными документами разрешен выпуск акций акционерного общества на предъявителя?

А. ФЗ № 156-ФЗ от 29 ноября 2001 г. «Об инвестиционных фондах»;

В. ФЗ № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах»;

С. ФЗ № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. «Об акционерных обществах».

150. В какой форме владельцы обыкновенных акций получают доход?

В виде:

А. заработной платы;

В. дивидендов;

С. премии.

151. Как рассчитывается размер дивидендов по обыкновенным акциям?

А. как фиксированный процент по отношению к курсовой стоимости акций на дату выплаты дивидендов;

В. как частное от деления чистой прибыли акционерного общества на количество акций;

С. как частное от деления части балансовой прибыли на количество акционеров.

152. Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции, – это:

А. дисконт;

В. масса дивиденда;

С. ставка дивиденда.

153. Акции, которые дают право на участие в управлении акционерным обществом, называются:

А. привилегированными акциями;

В. ванкулированными акциями;

С. обыкновенными акциями.

154. Доля обыкновенных акций в общей сумме уставного капитала акционерного общества составляет:

А. не менее 25%;

В. не менее 75%;

С. не более 75%.

155. Уставный капитал акционерного общества состоит:

А. из номинальной стоимости акций общества, приобретаемых акционерами;

В. из рыночной стоимости акций общества, приобретаемых акционерами, по которой эти акции могут быть проданы на основании сделки в условиях конкуренции;

С. из рыночной стоимости акций общества, приобретаемых акционерами.

156. В каких случаях привилегированная акция имеет право голоса?

А. всегда;

В. в случае решения вопросов о реорганизации и ликвидации общества;

С. никогда.

157. Прибыль акционерного общества распределяется в следующем порядке – выплаты:

А. процентов по облигациям, дивидендов по привилегированным акциям, дивидендов по обыкновенным акциям;

В. дивидендов по привилегированным акциям, процентов по облигациям, дивидендов по обыкновенным акциям;

С. дивидендов по привилегированным акциям, дивидендов по обыкновенным акциям, процентов по облигациям.

158. При нехватке прибыли выплата дивидендов по привилегированным акциям:

А. производится за счет резервного фонда общества;

В. не производится;

С. производится за счет фонда накопления общества.

159. Уставный капитал акционерного общества может быть увеличен путем:

А. роста номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций;

В. размещения дополнительных акций;

С. увеличения номинальной стоимости акций.

160. Предельное число акций соответствующего типа, которое может быть выпущено предприятием дополнительно к уже размещенным акциям, – это:

А. объявленные акции;

В. размещенные акции;

С. оплаченные акции.

161. Акции, по которым их владелец произвел 100%-ную оплату и средства зачислены на счет акционерного общества, – это:

А. объявленные акции;

В. размещенные акции;

С. оплаченные акции.

162. Каким образом осуществляется оплата акций акционерного общества:

А. не менее 50% акций общества, распределенных при его учреждении, должно быть оплачено в течение 3 месяцев с момента государственной регистрации общества, а оставшаяся часть – в течение 1 года со дня регистрации;

В. не менее 30% акций общества, распределенных при его учреждении, должно быть оплачено в течение 3 месяцев с момента государственной регистрации общества, а оставшаяся часть – в течение 1 года со дня регистрации;

С. 100% акций общества, распределенных при его учреждении, должно быть оплачено в течение 3 месяцев с момента государственной регистрации общества.

163. Конвертация привилегированных акций в обыкновенные и привилегированные акции других типов:

А. допускается только в том случае, если это предусмотрено уставом общества или решено при его реорганизации;

В. не допускается никогда;

С. допускается в любых случаях.

164. Как называются акции, которые дают их владельцу на срок до 3 лет право вето при принятии собранием акционеров решений?

А. обыкновенные акции;

В. золотые акции;

С. привилегированные.

165. Предположим, что доходы некоторого акционерного общества возросли на 50%. Какие из ценных бумаг скорее всего поднимутся в цене?

А. облигации;

В. привилегированные акции.

С. обыкновенные акции.

166. Источником дивидендов является:

А. чистая прибыль и эмиссионный доход за текущий год;

В. исключительно чистая прибыль текущего года;

С. исключительно эмиссионный доход текущего года.

167. Дивиденды по акциям выплачиваются:

А. только денежными средствами;

В. денежными средствами или по решению общего собрания общества; на сумму дивидендов акционеры могут получить акции или облигации общества;

С. денежными средствами, а в случаях, предусмотренных уставом общества, иным имуществом.

168. Один сертификат акции может удостоверить право:

А. на одну, несколько или на все эмиссионные ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером;

В. только на одну эмиссионную ценную бумагу с одним государственным регистрационным номером;

С. на долю в эмиссионной ценной бумаге; на одну, несколько или все эмиссионные ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером.

169. Кумулятивной привилегированной акцией является:

А. акция, по которой в уставе акционерного общества предусмотрена возможность получения ее владельцем прибыли акционерного общества сверх причитающихся дивидендов;

В. акция, по которой невыплаченный или не полностью выплаченный дивиденд определенного в уставе размера накапливается и выплачивается не позднее срока, определенного в уставе данного акционерного общества;

С. акция, владеец которой вправе участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов, определенных в уставе данного акционерного общества.

170. Имеет ли право акционер требовать доступ к информации о количестве акций других акционеров данного акционерного общества?

А. нет;

В. да;

С. да, если он владеет более чем 1% голосующих акций акционерного общества.

171. Рендит – это:

А. разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса;

В. относительный показатель доходности ценной бумаги, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акции;

С. прибыль, приходящаяся на акцию.

172. Спред – это:

А. разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса;

В. относительный показатель доходности ценной бумаги, который рассчитывается как процентное отношение выплаченного дивиденда к рыночному курсу акции;

С. разница между ценой выпуска акции и ее рыночной стоимостью.

173. Дробление акций на большее число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения – это:

А. спред;

В. сплит;

С. консолидация.

174. В каком случае у акционера появляется право требовать от акционерного общества выкупа принадлежащих ему акций?

А. если акционер голосовал против принятия решения о реорганизации акционерного общества;

В. если акционер голосовал против принятия решения об использовании средств резервного фонда акционерного общества, предложенного советом директоров;

С. если акционер не согласен с решением о величине дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

175. Доля обыкновенных акций, сосредоточенная в руках одного владельца и дающая ему возможность осуществлять фактический контроль над акционерным обществом, – это:

А. дивиденд;

В. процент на акцию;

С. контрольный пакет акций.

176. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента, – это:

- А. вексель;
- В. облигация;
- С. чек.

177. Правовые нормы, определяющие облигацию как эмиссионную ценную бумагу, содержатся в следующем нормативно-правовом акте:

- А. Закон «Об акционерных обществах»;
- В. Закон «Об инвестиционных фондах»;
- С. Закон «О рынке ценных бумаг».

178. Право на размещение облигаций установлено законодательством для следующих коммерческих организаций:

- А. открытого акционерного общества;
- В. открытого и закрытого акционерных обществ;
- С. открытого и закрытого акционерных обществ, а также общества с ограниченной ответственностью.

179. Держатели облигаций акционерного общества являются по отношению к нему:

- А. кредиторами;
- В. партнерами;
- С. собственниками.

180. Разница между номинальной стоимостью облигации и реально уплаченной за нее ценой, которая меньше номинала, – это:

- А. премия;
- В. дисконт;
- С. спред.

181. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются внесением имени владельца в текст облигации и в книгу регистрации, которую ведет эмитент, – это:

- А. именные облигации;
- В. облигации на предъявителя;
- С. обеспеченные облигации.

182. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются простым предъявлением облигации, – это:

- А. именные облигации;
- В. облигации на предъявителя;
- С. обеспеченные облигации.

183. Облигации, выпускающиеся под заклад конкретного имущества, земли или ценных бумаг, принадлежащих эмитенту, – это:

- А. обеспеченные облигации;
- В. конвертируемые облигации;
- С. купонные облигации.

184. Облигации, которые не обеспечиваются никаким залогом, – это:

- А. необеспеченные облигации;
- В. конвертируемые облигации;
- С. купонные облигации.

185. Законодательство допускает следующее обеспечение облигаций:

- А. только залог движимого или недвижимого имущества;
- В. залог недвижимого имущества, поручительство или банковскую гарантию;
- С. залог ценных бумаг и недвижимого имущества, поручительство, банковскую гарантию, государственную или муниципальную гарантию.

186. Облигации, которые дают владельцу право обменивать их на обыкновенные акции того

же эмитента в соответствии с условиями конверсионной привилегии, – это:

- А. конвертируемые облигации;
- В. купонные облигации;
- С. обеспеченные облигации.

187. Обмен конвертируемой облигации на обыкновенную акцию выгоден:

- А. во всех случаях;
- В. если облигационная стоимость больше конверсионной;
- С. если облигационная стоимость меньше конверсионной.

188. Часть облигационного сертификата, которая при отделении от сертификата дает владельцу право на получение дохода, – это:

- А. купон;
- В. аллонж;
- С. аваль.

189. По отношению к какой сумме устанавливаются проценты по облигациям:

- А. по отношению к курсовой стоимости облигации;
- В. по отношению к номиналу облигации независимо от их курсовой стоимости;
- С. по отношению к сумме, специально оговоренной условиями выпуска облигаций.

190. Общий доход облигации может складываться из:

- А. периодически выплачиваемых процентов или дисконта, изменения стоимости облигации за соответствующий период, дохода от реинвестиций;
- В. доли участия владельца облигации в собственном капитале эмитента облигации и изменения стоимости облигации за соответствующий период;
- С. периодически выплачиваемых процентов и изменения стоимости облигации за соответствующий период.

191. Размещение облигаций без обеспечения допускается:

- А. после полной оплаты уставного капитала общества;
- В. не ранее третьего года существования общества и при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов общества;
- С. в любом случае, так как срок существования общества не имеет значения.

192. При распределении прибыли акционерного общества первым получит доходы владелец:

- А. облигации акционерного общества;
- В. привилегированной акции;
- С. обыкновенной акции.

193. Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций:

- А. не должна превышать размер уставного капитала общества либо величину обеспечения, предоставленного обществу третьими лицами для цели выпуска облигаций;
- В. может превышать размер уставного капитала общества;
- С. состоит их всего вышеперечисленного.

194. Досрочное погашение корпоративных облигаций:

- А. не допускается;
- В. допускается для дисконтных облигаций, если это указано в решении о выпуске облигаций;
- С. допускается, если это указано в решении о выпуске облигаций.

195. Погашение корпоративных облигаций может осуществляться:

- А. только в товарной форме;
- В. только в денежной форме;
- С. в денежной форме или иным имуществом в соответствии с решением об их выпуске.

196. Обязательство должника уплатить определенную сумму денег в установленный срок получателю денег или по его приказу любому другому лицу – это:

- А. вексель;
- В. акция;

С. коносамент.

197. Предметом требования по векселю могут быть:

- А. вещи, включая деньги и ценные бумаги, а также имущественные права;
- В. деньги и ценные бумаги;
- С. деньги.

198. Векселя могут быть выставлены к оплате:

- А. только на определенную дату;
- В. по предъявлении, в установленный промежуток времени от предъявления, в установленный промежуток времени от даты составления, на определенную дату;
- С. на определенную дату, в установленный промежуток времени от даты составления.

199. Как называется передаточная надпись на векселе?

- А. акцепт;
- В. аллонж;
- С. индоссамент.

200. Индоссамент, совершенный на ценной бумаге:

- А. переносит все права, удостоверенные ценной бумагой, на лицо, которому или по приказу которого передаются права на ценную бумагу;
- В. является поручительством, по которому поручившееся лицо принимает на себя субсидиарную ответственность за оплату ценной бумаги перед ее владельцем;
- С. является согласием на оплату ценной бумаги.

201. Как называется добавочный лист к векселю?

- А. акцепт;
- В. аваль;
- С. аллонж.

202. Какому из нижеперечисленных терминов наиболее близко понятие «индоссамент»?

- А. цессия;
- В. акцепт;
- С. аваль.

203. Препоручительный индоссамент:

- А. не переносит право собственности на вексель от индоссанта к индоссату и означает только то, что векселедержатель поручает получение платежа по векселю другому лицу;
- В. содержит запись о передаче векселя, но не содержит наименования юридического лица, в пользу которого он учинен;
- С. содержит указание на лицо, которому или по приказу которого должно быть произведено исполнение.

204. В каком векселе фактически выражено два долговых обязательства: плательщика перед трассантом и трассанта перед ремитентом?

- А. в простом векселе;
- В. в переводном векселе;
- С. в простом и переводном векселе.

205. Как называется согласие плательщика на оплату векселя?

- А. акцепт;
- В. аваль;
- С. индоссамент.

206. Каким образом оформляется акцепт векселя?

- А. акцепт отмечается на самом векселе, выражается словом «акцептован» и подписывается плательщиком;
- В. акцепт отмечается на самом векселе, выражается словом «акцептован» или равнозначным словом и подписывается плательщиком, либо только ставится подпись плательщика на лицевой стороне векселя;
- С. акцепт отмечается на самом векселе или приложении к векселю, выражается словом «акцептован» или равнозначным словом и подписывается плательщиком.

207. В зависимости от получаемого дохода векселя бывают:

- А. простой и переводной;
- В. процентный и дисконтный;
- С. авалированный и неавалированный.

208. Поручительство, гарантия, согласно которой поручившееся лицо принимает на себя ответственность за оплату векселя перед его владельцем, называется:

- А. индоссамент;
- В. акцепт;
- С. аваль.

209. Государственные векселя выпускаются:

А. Правительством страны при посредничестве ЦБ России и Минфина РФ; муниципальные векселя выпускаются администрациями субъектов Федерации и администрациями на местах;

- В. корпорациями, финансовыми группами, коммерческими банками;
- С. физическими лицами.

210. Кто выписывает простой вексель?

- А. трассат;
- В. сам плательщик;
- С. ремитент.

211. Какие из перечисленных векселей могут считаться обеспечительными:

А. вексель, выданный вместо наличных денег в качестве уплаты за поставленный товар;

В. вексель, хранящийся на счете депо заемщика банка и не предназначенный для дальнейшего оборота;

- С. вексель, выданный в качестве задатка по сделке вместо наличных денег.

212. Инкассированием векселя является:

А. выполнение поручения векселедержателя по получению в установленный срок причитающихся платежей по векселю;

В. оплата векселя по поручению векселедателя, который по предварительной договоренности с банком указывает место платежа;

С. покупка вексельных долгов, когда векселедержатель делает передаточную надпись покупателю векселя с оговоркой типа «без оборота на меня».

213. Лицо, обязующееся заплатить по векселю из средств, заранее задепонированных для этой цели должником, либо с его расчетного счета, – это:

- А. домицилиант;
- В. авалист;
- С. акцептант.

214. Аллонж – это:

А. поручительство, гарантия, согласно которой поручившееся лицо принимает на себя ответственность за оплату векселя перед его владельцем;

В. прикрепленный к векселю добавочный лист, на котором совершаются передаточные надписи;

- С. передаточная надпись.

215. Аваль – это:

А. поручительство, гарантия, согласно которой поручившееся лицо принимает на себя ответственность за оплату векселя перед его владельцем;

В. прикрепленный к векселю добавочный лист, на котором совершаются передаточные надписи;

- С. передаточная надпись.

216. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента, – это:

- А. вексель;

В. облигация;

С. чек.

217. Правовые нормы, определяющие облигацию как эмиссионную ценную бумагу, содержатся в следующем нормативно-правовом акте:

А. Закон «Об акционерных обществах»;

В. Закон «Об инвестиционных фондах»;

С. Закон «О рынке ценных бумаг».

218. Право на размещение облигаций установлено законодательством для следующих коммерческих организаций:

А. открытого акционерного общества;

В. открытого и закрытого акционерных обществ;

С. открытого и закрытого акционерных обществ, а также общества с ограниченной ответственностью.

219. Держатели облигаций акционерного общества являются по отношению к нему:

А. кредиторами;

В. партнерами;

С. собственниками.

220. Разница между номинальной стоимостью облигации и реально уплаченной за нее ценой, которая меньше номинала, – это:

А. премия;

В. дисконт;

С. спред.

221. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются внесением имени владельца в текст облигации и в книгу регистрации, которую ведет эмитент, – это:

А. именные облигации;

В. облигации на предъявителя;

С. обеспеченные облигации.

222. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются простым предъявлением облигации, – это:

А. именные облигации;

В. облигации на предъявителя;

С. обеспеченные облигации.

223. Облигации, выпускающиеся под заклад конкретного имущества, земли или ценных бумаг, принадлежащих эмитенту, – это:

А. обеспеченные облигации;

В. конвертируемые облигации;

С. купонные облигации.

224. Облигации, которые не обеспечиваются никаким залогом, – это:

А. необеспеченные облигации;

В. конвертируемые облигации;

С. купонные облигации.

225. Законодательство допускает следующее обеспечение облигаций:

А. только залог движимого или недвижимого имущества;

В. залог недвижимого имущества, поручительство или банковскую гарантию;

С. залог ценных бумаг и недвижимого имущества, поручительство, банковскую гарантию, государственную или муниципальную гарантию.

226. Облигации, которые дают владельцу право обменивать их на обыкновенные акции того же эмитента в соответствии с условиями конверсионной привилегии, – это:

А. конвертируемые облигации;

В. купонные облигации;

С. обеспеченные облигации.

227. Обмен конвертируемой облигации на обыкновенную акцию выгоден:

- А. во всех случаях;
- В. если облигационная стоимость больше конверсионной;
- С. если облигационная стоимость меньше конверсионной.

228. Часть облигационного сертификата, которая при отделении от сертификата дает владельцу право на получение дохода, – это:

- А. купон;
- В. аллонж;
- С. аваль.

229. По отношению к какой сумме устанавливаются проценты по облигациям:

- А. по отношению к курсовой стоимости облигации;
- В. по отношению к номиналу облигации независимо от их курсовой стоимости;
- С. по отношению к сумме, специально оговоренной условиями выпуска облигаций.

230. Общий доход облигации может складываться из:

- А. периодически выплачиваемых процентов или дисконта, изменения стоимости облигации за соответствующий период, дохода от реинвестиций;
- В. доли участия владельца облигации в собственном капитале эмитента облигации и изменения стоимости облигации за соответствующий период;
- С. периодически выплачиваемых процентов и изменения стоимости облигации за соответствующий период.

231. Размещение облигаций без обеспечения допускается:

- А. после полной оплаты уставного капитала общества;
- В. не ранее третьего года существования общества и при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов общества;
- С. в любом случае, так как срок существования общества не имеет значения.

232. При распределении прибыли акционерного общества первым получит доходы владелец:

- А. облигации акционерного общества;
- В. привилегированной акции;
- С. обыкновенной акции.

233. Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций:

- А. не должна превышать размер уставного капитала общества либо величину обеспечения, предоставленного обществу третьими лицами для цели выпуска облигаций;
- В. может превышать размер уставного капитала общества;
- С. состоит их всего вышечисленного.

234. Досрочное погашение корпоративных облигаций:

- А. не допускается;
- В. допускается для дисконтных облигаций, если это указано в решении о выпуске облигаций;
- С. допускается, если это указано в решении о выпуске облигаций.

235. Погашение корпоративных облигаций может осуществляться:

- А. только в товарной форме;
- В. только в денежной форме;
- С. в денежной форме или иным имуществом в соответствии с решением об их выпуске.

236. Обязательство должника уплатить определенную сумму денег в установленный срок получателю денег или по его приказу любому другому лицу – это:

- А. вексель;
- В. акция;
- С. коносамент.

237. Предметом требования по векселю могут быть:

- А. вещи, включая деньги и ценные бумаги, а также имущественные права;
- В. деньги и ценные бумаги;
- С. деньги.

238. Векселя могут быть выставлены к оплате:

А. только на определенную дату;

В. по предъявлении, в установленный промежуток времени от предъявления, в установленный промежуток времени от даты составления, на определенную дату;

С. на определенную дату, в установленный промежуток времени от даты составления.

239. Как называется передаточная надпись на векселе?

А. акцепт;

В. аллонж;

С. индоссамент.

240. Индоссамент, совершенный на ценной бумаге:

А. переносит все права, удостоверенные ценной бумагой, на лицо, которому или по приказу которого передаются права на ценную бумагу;

В. является поручительством, по которому поручившееся лицо принимает на себя субсидиарную ответственность за оплату ценной бумаги перед ее владельцем;

С. является согласием на оплату ценной бумаги.

241. Как называется добавочный лист к векселю?

А. акцепт;

В. аваль;

С. аллонж.

242. Какому из нижеперечисленных терминов наиболее близко понятие «индоссамент»?

А. цессия;

В. акцепт;

С. аваль.

243. Препоручительный индоссамент:

А. не переносит право собственности на вексель от индоссанта к индоссату и означает только то, что векселедержатель поручает получение платежа по векселю другому лицу;

В. содержит запись о передаче векселя, но не содержит наименования юридического лица, в пользу которого он учинен;

С. содержит указание на лицо, которому или по приказу которого должно быть произведено исполнение.

244. В каком векселе фактически выражено два долговых обязательства: плательщика перед трассантом и трассанта перед ремитентом?

А. в простом векселе;

В. в переводном векселе;

С. в простом и переводном векселе.

245. Как называется согласие плательщика на оплату векселя?

А. акцепт;

В. аваль;

С. индоссамент.

246. Каким образом оформляется акцепт векселя?

А. акцепт отмечается на самом векселе, выражается словом «акцептован» и подписывается плательщиком;

В. акцепт отмечается на самом векселе, выражается словом «акцептован» или равнозначным словом и подписывается плательщиком, либо только ставится подпись плательщика на лицевой стороне векселя;

С. акцепт отмечается на самом векселе или приложении к векселю, выражается словом «акцептован» или равнозначным словом и подписывается плательщиком.

247. В зависимости от получаемого дохода векселя бывают:

А. простой и переводной;

В. процентный и дисконтный;

С. авалированный и неавалированный.

248. Поручительство, гарантия, согласно которой поручившееся лицо принимает на себя

ответственность за оплату векселя перед его владельцем, называется:

- А. индоссамент;
- В. акцепт;
- С. аваль.

249. Государственные векселя выпускаются:

А. Правительством страны при посредничестве ЦБ России и Минфина РФ; муниципальные векселя выпускаются администрациями субъектов Федерации и администрациями на местах;

- В. корпорациями, финансовыми группами, коммерческими банками;
- С. физическими лицами.

250. Кто выписывает простой вексель?

- А. трассат;
- В. сам плательщик;
- С. ремитент.

251. Какие из перечисленных векселей могут считаться обеспечительными:

- А. вексель, выданный вместо наличных денег в качестве уплаты за поставленный товар;
- В. вексель, хранящийся на счете депо заемщика банка и не предназначенный для дальнейшего оборота;
- С. вексель, выданный в качестве задатка по сделке вместо наличных денег.

252. Инкассированием векселя является:

- А. выполнение поручения векселедержателя по получению в установленный срок причитающихся платежей по векселю;
- В. оплата векселя по поручению векселедателя, который по предварительной договоренности с банком указывает место платежа;
- С. покупка вексельных долгов, когда векселедержатель делает передаточную надпись покупателю векселя с оговоркой типа «без оборота на меня».

253. Лицо, обязующееся заплатить по векселю из средств, заранее задепонированных для этой цели должником, либо с его расчетного счета, – это:

- А. домицилиант;
- В. авалист;
- С. акцептант.

254. Аллонж – это:

- А. поручительство, гарантия, согласно которой поручившееся лицо принимает на себя ответственность за оплату векселя перед его владельцем;
- В. прикрепленный к векселю добавочный лист, на котором совершаются передаточные надписи;
- С. передаточная надпись.

255. Аваль – это:

- А. поручительство, гарантия, согласно которой поручившееся лицо принимает на себя ответственность за оплату векселя перед его владельцем;
- В. прикрепленный к векселю добавочный лист, на котором совершаются передаточные надписи;
- С. передаточная надпись.

256. Ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вкладов и обусловленных процентов по вкладу, – это:

- А. депозитный сертификат;
- В. чек;
- С. акция.

257. Предприятие покупает депозитный сертификат банка, чтобы:

- А. получить право на участие в управлении банком;
- В. в любое время получить вложенные денежные средства с установленными

процентами;

С. получить через оговоренный срок вложенные денежные средства с установленными процентами.

258. Право выпускать депозитные и сберегательные сертификаты предоставлено:

- А. коммерческим банкам;
- В. акционерным обществам;
- С. страховым компаниям.

259. Инвестор (физическое лицо) вложил денежные средства в банк, при этом ему был выдан документ, представляющий собой ценную бумагу. Какую ценную бумагу получил клиент?

- А. сберегательный сертификат;
- В. депозитный сертификат;
- С. сертификат на акции.

260. Как передается право собственности по именному сертификату?

- А. простым предъявлением;
- В. по индоссаменту;
- С. посредством цессии.

261. Какой срок обращения у депозитного сертификата?

- А. до 1 года;
- В. до 3 лет;
- С. бессрочно.

262. Денежные расчеты по операциям с банковскими сертификатами осуществляются:

- А. с депозитным сертификатом – в безналичной форме; со сберегательным сертификатом – в наличной и безналичной форме;
- В. с депозитным сертификатом – в наличной и безналичной форме; со сберегательным сертификатом – в безналичной форме;
- С. с депозитным и сберегательным сертификатами – только в безналичной форме.

263. Когда считается недействительным именной депозитный сертификат, выпущенный коммерческим банком?

- А. при отсутствии наименования и адреса бенефициара;
- В. при отсутствии наименования и адреса лица, имеющего право получить денежную сумму и проценты по сертификату;
- С. при отсутствии адреса бенефициара.

264. Как называется сумма, внесенная в банк на хранение?

- А. депозит;
- В. депонент;
- С. депозитарий.

265. По процентным сертификатам могут устанавливаться следующие методы выплаты процентов:

- А. фиксированная ставка процента; колеблющаяся ставка процента, величина которой привязана к какому-то финансовому показателю;
- В. дисконт;
- С. дивиденд.

266. Документ стандартной формы, принятой в международной практике на перевозку груза, который удостоверяет его погрузку, перевозку и право на получение, – это:

- А. вексель;
- В. коносамент;
- С. облигация.

267. Коносамент выдается:

- А. перевозчиком груза;
- В. отправителем груза;
- С. получателем груза.

268. Что лишает коносамент статуса ценной бумаги:

- А. отсутствие сведений о перевозимом грузе;
- В. отсутствие сведений о месте выдачи коносамента;
- С. оба вышеперечисленных варианта.

269. Коносамент составляется:

- А. в трех экземплярах с тем же содержанием и датой;
- В. в одном экземпляре;
- С. количество не ограничено.

270. Какой коносамент не может быть обратным?

- А. именной;
- В. ордерный;
- С. на предъявителя.

271. Какой коносамент предполагает, что получатель сам примет товары по прибытии судна?

- А. обратный;
- В. необратный;
- С. чистый.

272. В зависимости от наличия оговорок о претензиях перевозчика к количеству и качеству принятого к перевозке груза или его упаковки различают:

- А. коносамента чистые и с оговорками;
- В. линейные и чартерные;
- С. прямой и сквозной.

273. Коносамент, в котором сделаны отметки о повреждении груза или упаковки, – это:

- А. береговой коносамент;
- В. чистый коносамент;
- С. коносамент с оговорками.

274. Коносамент, который не содержит каких-либо оговорок или пометок, констатирующих дефектное состояние груза или его упаковки, – это:

- А. бортовой коносамент;
- В. чистый коносамент;
- С. коносамент с оговорками.

275. Коносамент, удостоверяющий, что принятые к перевозке грузы погружены на судно, – это:

- А. бортовой коносамент;
- В. чистый коносамент;
- С. коносамент с оговорками.

276. Коносамент на груз, принятый для погрузки в порту в ожидании еще не прибывшего судна, – это:

- А. береговой коносамент;
- В. чистый коносамент;
- С. коносамент с оговорками.

277. В зависимости от особенностей перевозки различают:

- А. коносамента чистые и с оговорками;
- В. линейные и чартерные;
- С. прямые и сквозные.

278. Коносамент, покрывающий перевозку груза между непосредственными портами погрузки и выгрузки на одном и том же судне, – это:

- А. прямой коносамент;
- В. сквозной коносамент;
- С. чартерный коносамент.

279. Коносамент, который применяется в трамповых перевозках, – это:

- А. прямой коносамент;
- В. сквозной коносамент;

С. чартерный коносамент.

280. Коносамент, предусматривающий перевалку груза на другое судно в промежуточном пункте и покрывающий всю перевозку груза от порта погрузки до места конечного назначения, – это:

- А. прямой коносамент;
- В. сквозной коносамент;
- С. чартерный коносамент.

281. Коносамент, выдаваемый судоходной компанией и покрывающий перевозку на судах, курсирующих по регулярным маршрутам в соответствии с установленным и опубликованным расписанием, для которой в порту назначения имеется зарезервированный причал, – это:

- А. прямой коносамент;
- В. линейный коносамент;
- С. чартерный коносамент.

282. Что происходит с остальными оригиналами коносамента после выдачи груза на основании первого из предъявленных оригиналов коносамента?

- А. они остаются товарораспорядительными документами;
- В. они теряют силу;
- С. ничего не происходит.

283. Как передается ордерный коносамент?

- А. по договору цессии;
- В. путем простого вручения;
- С. по передаточной надписи.

284. Какие перевозки сопровождаются выдачей коносамента?

- А. морские перевозки;
- В. железнодорожные перевозки;
- С. авиаперевозки.

285. Какой документ может быть приложен к чистому коносаменту с тем, чтобы гарантировать перевозчику возмещение убытков, если они возникнут у последнего при сдаче груза получателю?

- А. страховой полис;
- В. страховой пул;
- С. варрант.

286. Паевым инвестиционным фондом является:

А. открытое акционерное общество, привлекающее средства инвесторов путем выпуска и продажи собственных ценных бумаг, обеспечивающее вложение этих средств от своего имени в ценные бумаги других эмитентов;

В. имущественный комплекс без создания юридического лица, хозяйственное ведение имуществом которого осуществляют инвесторы;

С. имущественный комплекс без создания юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляет управляющая компания.

287. В каком документе фиксируется инвестиционная политика инвестиционных фондов?

- А. в Уставе;
- В. в инвестиционной декларации;
- С. в учредительном договоре.

288. Доход по инвестиционным паям начисляется в виде:

- А. дивидендов;
- В. процентов;
- С. прироста стоимости имущества фонда в расчете на один пай.

289. Именная ценная бумага, удостоверяющая долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, – это:

- А. инвестиционный пай;
- В. облигация;

С. вексель.

290. Как определяется цена инвестиционного пая?

А. путем деления стоимости чистых активов фонда на количество пайщиков;

В. путем деления стоимости чистых активов фонда на количество находящихся в обращении инвестиционных паев;

С. путем деления чистой прибыли на количество пайщиков.

291. Права на инвестиционный пай:

А. могут предоставляться производными ценными бумагами;

В. предоставляются только производными ценными бумагами на фондовой бирже;

С. не могут предоставляться производными ценными бумагами.

292. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда:

А. действует от имени владельца инвестиционных паев ПИФа;

В. действует от своего имени, но обязательно указывает, что выступает в качестве Управляющего ПИФом;

С. действует от имени ПИФа как юридического лица.

293. Имущественный комплекс без создания юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляют управляющие компании в целях прироста имущества этих фондов, – это:

А. акционерный инвестиционный фонд;

В. паевой инвестиционный фонд;

С. банк.

294. Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, предназначено для инвестирования в следующие объекты:

А. государственные и муниципальные ценные бумаги, а также ценные бумаги субъектов РФ, корпоративные облигации; корпоративные векселя; акции акционерных обществ;

В. денежные средства; государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги субъектов РФ, ценные бумаги иностранных государств; облигации российских и иностранных коммерческих организаций; акции иностранных акционерных обществ и российских открытых акционерных обществ;

С. денежные средства в рублях и иностранной валюте; государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги субъектов РФ; корпоративные ценные бумаги; платежные документы, фондовые ценности, другие долговые обязательства, выраженные в российской или иностранной валюте; драгоценные металлы в любом виде и состоянии, за исключением ювелирных и других бытовых изделий, а также лома таких изделий; природные драгоценные камни в сыром и обработанном виде, а также жемчуг, за исключением ювелирных и других бытовых изделий из этих камней, а также лома таких изделий; недвижимость.

295. Ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления ПИФом, право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления ПИФом со всеми владельцами инвестиционных паев этого ПИФа, прекращении деятельности ПИФа, – это:

А. сберегательный сертификат;

В. инвестиционный пай;

С. купон.

296. Специализированным депозитарием ПИФа может быть:

А. управляющая компания;

В. фондовая биржа;

С. банк или другая коммерческая организация, имеющая лицензию на осуществление этого вида деятельности.

297. Фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в любой рабочий день, установленный правилами паевого фонда, – это:

- А. открытый паевой фонд;
- В. закрытый паевой фонд;
- С. интервальный паевой фонд.

298. Управляющая компания может заниматься управлением имуществом:

- А. только одного фонда;
- В. нескольких фондов.

299. Интервальный ПИФ – это:

А. фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупать выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в срок, установленный правилами паевого фонда, но не реже одного раза в год;

В. фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в любой рабочий день, установленный правилами паевого фонда;

С. фонд, в котором управляющая компания не принимает на себя обязательство выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора до истечения срока действия договора доверительного управления.

300. Фонд, в котором управляющая компания не принимает на себя обязательство выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора до истечения срока действия договора доверительного управления, – это:

- А. открытый паевой фонд;
- В. закрытый паевой фонд;
- С. интервальный паевой фонд.

301. В какой форме удостоверяются права на инвестиционный пай?

- А. в документарной форме;
- В. в бездокументарной форме;
- С. в любой из двух вышеперечисленных.

302. Где осуществляется учет прав на инвестиционный пай?

- А. на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев ПИФа;
- В. на счетах депо депозитариями;
- С. на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев ПИФа или на счетах депо депозитариями.

303. Закрытый ПИФ – это:

А. фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупать выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в срок, установленный правилами паевого фонда, но не реже одного раза в год;

В. фонд, в котором управляющая компания не принимает на себя обязательство выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора до истечения срока действия договора доверительного управления;

С. фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в любой рабочий день, установленный правилами паевого фонда.

304. Фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупать выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в срок, установленный правилами паевого фонда, но не реже одного раза в год – это:

- А. открытый паевой фонд;
- В. закрытый паевой фонд;
- С. интервальный паевой фонд.

305. Открытый паевой инвестиционный фонд – это:

А. фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупать выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в срок, установленный правилами паевого фонда, но не реже одного раза в год;

В. фонд, в котором управляющая компания не принимает на себя обязательство

выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора до истечения срока действия договора доверительного управления;

С. фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в любой рабочий день, установленный правилами паевого фонда.

306. Письменное поручение чекодателя банку уплатить чекополучателю указанную в нем сумму денег – это:

- А. чек;
- В. вексель;
- С. депозитный сертификат.

307. Гарантийная надпись на чеке или векселе называется:

- А. индоссамент;
- В. акцепт;
- С. аваль.

308. Плательщиком по чеку всегда выступает:

- А. банк;
- В. чекополучатель;
- С. чекодатель.

309. Чек является:

- А. расчетным документом и банковской ценной бумагой одновременно;
- В. капиталораспорядительной ценной бумагой;
- С. инвестиционной ценной бумагой.

310. Особенностью чека является:

- А. возможность его погашения;
- В. невозможность его покупки на вторичном рынке;
- С. возможность его выписки.

311. Основные функции чека:

- А. средство платежа;
- В. средство получения платежа;
- С. средство получения платежа и средство обращения.

312. Чек без указания наименования чекодержателя:

- А. рассматривается как чек на предъявителя;
- В. считается недействительным;
- С. рассматривается как ордерный чек.

313. В течение какого срока со дня выписки чек является действительным согласно нормативно-правовому акту ЦБ РФ:

- А. 5 дней;
- В. 10 дней;
- С. 40 дней.

314. Плательщиком по чеку могут быть:

- А. исключительно банки;
- В. банки и профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- С. любые коммерческие организации, за исключением производственных кооперативов.

315. Покрытием чека в банке чекодателя могут быть:

А. только денежные средства, депонированные чекодателем на отдельном счете;

В. средства, депонированные чекодателем на отдельном счете, а также средства на соответствующем счете чекодателя не свыше суммы, гарантированной банком по согласованию с чекодателем при выдаче чеков;

С. средства, депонированные чекодателем на отдельном счете; средства на соответствующем счете чекодателя не более суммы, гарантированной банком по согласованию с чекодателем при выдаче чеков; средства третьего лица, имеющего расчетный счет в банке-плательщике по чеку, указанные чекодателем.

316. Форма чека определяется:

- А кредитной организацией самостоятельно;
- В Центральным банком РФ;
- С Министерством финансов РФ.

317. Участниками чекового правоотношения выступают:

- А два лица: чекодатель-банк и чекодержатель (коммерческая организация);
- В три лица: чекодатель, плательщик по чеку (исключительно банк) и чекодержатель;
- С четыре лица: банк-эмитент чеков, чекодатель, банк, исполняющий обязательство по чеку, и чекодержатель.

318. Если хотя бы один из обязательных реквизитов, установленных для чека в ГК РФ (за исключением указания места составления чека), отсутствует, то это обстоятельство:

- А. лишает чек юридической силы;
- В. делает гражданско-правовое обязательство, по которому выписан чек, недействительным;
- С. влияет таким образом, как указано в вышеперечисленных пунктах.

319. Чек может быть выписан:

- А. определенному лицу без каких-либо оговорок;
- В. определенному лицу с оговоркой «приказу» (ордерный чек) или с оговоркой «не приказу» (именной чек);
- С. определенному лицу с оговоркой «приказу» или без нее (ордерный чек); определенному лицу с оговоркой «не приказу» (именной чек); предъявителю с записью «предъявителю» (чек на предъявителя).

320. Выдача чека:

- А. погашает денежное обязательство, во исполнение которого он выдан;
- В. не погашает денежного обязательства, во исполнение которого он выдан;
- С. погашает любое гражданско-правовое обязательство, во исполнение которого он выдан.

321. Чек должен содержать:

- А. наименование «чек», наименование плательщика и получателя денежных средств, указание валюты платежа, указание о процентах, указание даты составления чека, указание срока исполнения чека, подпись чекодателя;
- В. наименование «чек», поручение плательщику выплатить определенную денежную сумму, наименование плательщика и указание номера счета, с которого должен быть произведен платеж, указание валюты платежа, указание даты и места составления чека, подпись чекодателя;
- С. наименование «чек», поручение плательщику выплатить определенную денежную сумму, наименование плательщика, подписи чекодателя и чекодержателя.

322. За неоплату чека перед чекодержателем солидарную ответственность несут:

- А. чекодатель, плательщик, авалисты, индоссанты;
- В. чекодатель, авалисты, индоссанты; плательщик не несет ответственности перед чекодержателем;
- С. плательщик, авалисты, индоссанты; чекодатель не несет ответственности перед чекодержателем.

323. Авалистом по чеку может быть:

- А. любое лицо;
- В. плательщик;
- С. любое лицо, за исключением плательщика.

324. Если чек выписан на территории стран СНГ, то он подлежит оплате в течение:

- А. 10 дней;
- В. 20 дней;
- С. 70 дней.

325. Если чек выписан на территории другого государства, то он подлежит оплате в течение:

- А. 10 дней;
- В. 20 дней;
- С. 70 дней.

326. Сертификат, дающий право покупать ценные бумаги по оговоренной цене в течение определенного промежутка времени или бессрочно, – это:

- А. облигация;
- В. варрант;
- С. коносамент.

327. Кто выпускает двойное складское свидетельство?

- А. инвестиционные фонды;
- В. товарные склады;
- С. банки.

328. В какой форме выпускается складское свидетельство?

- А. в бездокументарной форме;
- В. в документарной форме;
- С. как в документарной, так и в бездокументарной формах.

329. Двойное складское свидетельство удостоверяет:

- А. право купить товар;
- В. факт нахождения товара на складе;
- С. факт оплаты за товар.

330. Каким образом осуществляется передача права собственности на товар по двойному складскому свидетельству?

- А. прямым вручением;
- В. посредством цессии;
- С. по передаточной надписи.

331. Из каких частей состоит двойное складское свидетельство?

- А. из складского и залогового свидетельств;
- В. из складской квитанции и складского свидетельства;
- С. из товарного чека и залогового свидетельства.

332. Держатель складского свидетельства, отделенного от залогового свидетельства:

- А. вправе взять его со склада до погашения кредита, выданного по залоговому свидетельству;
- В. вправе распоряжаться товаром, но не может взять его со склада до погашения кредита, выданного по залоговому свидетельству;
- С. не вправе распоряжаться товаром.

333. В зависимости от формы существования различают следующие виды варранта:

- А. отрывные и неотрывные варранты;
- В. варрант на акции и облигации;
- С. процентные и дивидендные варранты.

334. Долгосрочная или бессрочная ценная бумага, выпускаемая вместе с облигацией или привилегированной акцией и дающая право на покупку определенного количества обыкновенных акций того же эмитента, отдельно продаваться не может – это:

- А. отрывной варрант;
- В. неотрывной варрант;
- С. облигации с варрантом.

335. Варрант, который может продаваться отдельно от ценных бумаг, к которым он первоначально был прикреплен, – это:

- А. отрывной варрант;
- В. неотрывной варрант;
- С. облигации с варрантом.

336. Определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели – это:

- А. сертификат ценных бумаг;
- В. портфель ценных бумаг;
- С. варрант ценных бумаг.

337. По составу портфели ценных бумаг бывают:

- А. фиксированными и меняющимися;
- В. постоянными и непостоянными;
- С. фиксированными и отзывными.

338. По виду ценных бумаг различают портфели:

- А. однопрофильные и многопрофильные;
- В. срочные и бессрочные;
- С. пополняемые и отзывные.

339. По отраслевой принадлежности портфели ценных бумаг бывают:

- А. однопрофильные и многопрофильные;
- В. специализированные и комплексные;
- С. отраслевые и внеотраслевые.

340. Комплексный портфель состоит из ценных бумаг, выпущенных:

- А. предприятиями одной отрасли;
- В. частными лицами и предприятиями одной отрасли;
- С. предприятиями различных отраслей.

341. Группа портфелей дохода не включает следующие виды портфелей:

- А. регулярного дохода;
- В. доходных бумаг;
- С. агрессивного роста.

342. Портфель среднего роста входит:

- А. в группу портфелей дохода;
- В. в группу портфелей роста;
- С. в обе вышеперечисленные;
- Д. ни в одну из указанных.

343. Метод, при котором риск вероятного ущерба или потерь делится между участниками так, что возможные потери каждого невелики, – это:

- А. распределение риска;
- В. диверсификация;
- С. лимитирование.

344. Страхование – это:

А. метод, направленный на снижение риска путем превращения случайных убытков в относительно небольшие постоянные издержки;

В. система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятные в будущем изменения цен, курсов и преследующая цель по избежанию неблагоприятных последствий этих изменений;

С. метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискованного решения.

345. Портфель ценных бумаг – это:

А. документ, закрепляющий право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок определенного количества ценных бумаг, котируемых на бирже по цене, определенной в опционе эмитента;

В. документ, удостоверяющий право эмитента на выкуп в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества своих акций у владельцев этих акций в количестве и по цене, определенной в проспекте эмиссии;

С. определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели.

346. По мере снижения рисков, которые несет на себе ценная бумага:

- А. падает ее ликвидность;

В. растет ее доходность;

С. растет ее ликвидность и падает ее доходность.

347. К какому типу относится инвестор, вкладывающий свои средства в качественные ценные бумаги, преследуя цель безопасного вложения?

А. к консервативному;

В. к агрессивному;

С. к нейтральному.

348. Портфели, которые сохраняют свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется сроком погашения входящих в него ценных бумаг, – это:

А. меняющиеся портфели;

В. консервативные портфели;

С. фиксированные портфели.

349. Меняющийся портфель – это:

А. портфель, сохраняющий свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется сроком погашения входящих в него ценных бумаг;

В. портфель, имеющий подвижную структуру ценных бумаг, которая постоянно обновляется с целью получения максимального экономического эффекта;

С. портфель, который позволяет увеличивать денежное выражение портфеля относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от первоначально вложенных средств.

350. Риск, который несет инвестор при ошибочной оценке инвестиционных качеств ценной бумаги, называется:

А. капитальный;

В. селективный;

С. временной.

351. Какой портфель позволяет увеличивать денежное выражение портфеля относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от первоначально вложенных средств?

А. отзываемый портфель;

В. пополняемый портфель;

С. меняющийся портфель.

352. Портфель, который сохраняет первоначально вложенный объем денежных средств на протяжении всего периода существования портфеля, – это:

А. отзываемый портфель;

В. пополняемый портфель;

С. постоянный портфель.

353. Фиксированный портфель – это:

А. портфель, сохраняющий свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется сроком погашения входящих в него ценных бумаг;

В. портфель, имеющий подвижную структуру ценных бумаг, которая постоянно обновляется с целью получения максимального экономического эффекта;

С. портфель, который допускает возможность изъятия части денежных средств, первоначально вложенных в портфель.

354. Портфель, имеющий подвижную структуру ценных бумаг, которая постоянно обновляется с целью получения максимального экономического эффекта, – это:

А. меняющийся портфель;

В. консервативный портфель;

С. фиксированный портфель.

355. Отзываемый портфель – это:

А. портфель, который сохраняет первоначально вложенный объем денежных средств на протяжении всего периода его существования;

В. портфель, допускающий возможность изъятия части денежных средств, первоначально в него вложенных;

С. портфель, который позволяет увеличивать его денежное выражение относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от изначально вложенных средств.

356. Какой портфель включает в себя ценные бумаги одного вида?

- А. однопрофильный;
- В. многопрофильный;
- С. разнообразный.

357. Портфели, которые состоят из нескольких видов ценных бумаг, секций: из обычных акций и префакций, облигационной секции, – это:

- А. однопрофильные;
- В. многопрофильные;
- С. разнообразные.

358. Портфель, состоящий из ценных бумаг, выпущенных предприятиями различных отраслей, связанных технологически, – это:

- А. комплексный портфель;
- В. многопрофильный портфель;
- С. разнообразный портфель.

359. Специализированный портфель – это:

А. портфель, состоящий из ценных бумаг, выпущенных предприятиями различных отраслей, связанных технологически;

В. портфель, формирующийся из ценных бумаг предприятий какой-либо одной отрасли;

С. портфель, допускающий возможность изъятия части денежных средств, первоначально вложенных в портфель.

360. Консервативный портфель – это:

- А. портфель, формирующийся из ценных бумаг предприятий какой-либо одной отрасли;
- В. портфель, включающий в себя ценные бумаги одного вида;

С. портфель ценных бумаг, комплектуемый из хорошо известных ценных бумаг с четко определенными положительными характеристиками и наименьшим уровнем риска, гарантирующих возврат вложенных средств, хотя и приносящих небольшой доход, цель которого состоит в сохранении капитала.

361. Как называется портфель, который формируется из наиболее рискованных, но и самых доходных ценных бумаг?

- А. агрессивный;
- В. прогрессивный;
- С. бессистемный.

362. Процесс создания определенной структуры портфеля, т. е. составление комбинации различных видов ценных бумаг с определенной целью, – это:

- А. диверсификация портфеля;
- В. формирование портфеля;
- С. ценообразование.

363. Целью формирования портфелей ценных бумаг может быть:

А. извлечение дохода (например, регулярное получение дивидендов или процентов); сохранение капитала; обеспечение прироста капитала на основе повышения курса ценных бумаг;

В. выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг;

С. приобретение собственности посредством получения контроля над акционерным обществом.

364. К какому типу относится инвестор, основная цель которого – получение максимальных доходов?

- А. к консервативному;
- В. к изощренному;

С. к нейтральному.

365. Изучение макроэкономических тенденций, воздействующих на движение цен и их влияния на динамику стоимости ценных бумаг, изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги, прогнозирование будущей доходности ценных бумаг на основании тенденций движения цен – это:

- А. фундаментальный анализ;
- В. технический анализ;
- С. статистический анализ.

366. Технический анализ – это:

А. изучение макроэкономических тенденций, воздействующих на движение цен, и их влияния на динамику стоимости ценных бумаг, изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги, прогнозирование будущей доходности ценных бумаг на основании тенденций движения цен;

В. изучение состояния фондового рынка, т. е. данных о ценах в прошлом, и выявление тенденций для определения динамики цен, их цикличности в настоящем и будущем, установление трендов.

367. Устойчивое движение цен в одном направлении, которые сохраняются независимо от случайных колебаний, возникающих по тем или иным особым причинам, – это:

- А. сплит;
- В. спред;
- С. тренд.

368. Хеджирование – это:

А. метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискованного решения;

В. метод, направленный на снижение риска, при котором инвестор вкладывает свои средства в различные виды ценных бумаг, чтобы в случае потери в одной из них компенсировать это за счет другой сферы;

С. система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятные в будущем изменения цен, курсов и преследующая цель избежать неблагоприятных последствий этих изменений.

369. Применение к совокупности различных видов ценных бумаг определенных методов и технических возможностей, которые позволяют: сохранить первоначально инвестированные средства; достигнуть максимального уровня дохода; обеспечить инвестиционную направленность портфеля, – это:

- А. формирование портфеля;
- В. управление портфелем;
- С. установление цены портфеля.

370. Анализ тренда включает в себя:

А. оценку текущего направления динамики цены (тренда); оценку срока и периода действия данного направления; оценку амплитуды колебания цены в действующем направлении (отклонение от текущих котировок);

В. изучение макроэкономических тенденций, влияющих на движение цен; изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги;

С. изучение макроэкономических тенденций, влияющих на движение цен.

371. Метод, направленный на снижение риска, при котором инвестор вкладывает свои средства в разные сферы (различные виды ценных бумаг, предприятия различных отраслей экономики), чтобы в случае потери в одной из них компенсировать это за счет другой сферы, – это:

- А. репортинг;
- В. диверсификация;
- С. лимитирование.

372. Систематическое документирование всей информации, связанной с анализом и оценкой

внешних и внутренних рисков, с фиксированием остаточного риска после принятия всех мер по управлению рисками и пр., – это:

- А. репортинг;
- В. диверсификация;
- С. лимитирование.

373. Что понимается под диверсификацией вложений?

А. систематическое документирование всей информации, связанной с анализом и оценкой внешних и внутренних рисков, с фиксированием остаточного риска после принятия всех мер по управлению рисками и пр.;

В. метод, направленный на снижение риска, при котором инвестор вкладывает свои средства в разные сферы (различные виды ценных бумаг, предприятия различных отраслей экономики), чтобы в случае потери в одной из них компенсировать это за счет другой сферы;

С. установление предельных сумм (лимита) вложения капитала в определенные виды ценных бумаг и т. п.

374. Установление предельных сумм (лимита) вложения капитала в определенные виды ценных бумаг и т. п. – это:

- А. поиск информации;
- В. диверсификация;
- С. лимитирование.

375. Метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискованного решения, – это:

- А. поиск информации;
- В. диверсификация;
- С. аутсортинг.

376. Субъект страхового рынка, который за определенную цену продает клиентам услугу по страховой защите их интересов, – это:

- А. страховщик;
- В. страхователь;
- С. застрахованный.

377. Вправе ли страховщик заниматься производственной деятельностью?

- А. да;
- В. нет;
- С. да, если им будет получена соответствующая лицензия.

378. В чем заключается рискованная функция страхования?

- А. в уменьшении риска страхового случая;
- В. в возмещении ущерба;
- С. в накоплении и инвестировании денежных средств;
- Д. в обеспечении других функций страхования.

379. В каком порядке должны определяться условия лицензирования страховых компаний?

- А. решением органов страхового надзора;
- В. федеральным законом;
- С. решением ассоциаций страховщиков;
- Д. в ином порядке.

380. Объектами страхования могут быть:

- А. личные интересы;
- В. имущественные интересы;
- С. интересы личные, имущественные и третьих лиц.

381. Укажите интересы, страхование которых не допускается:

- А. убытки от участия в лотереях;
- В. убытки от предпринимательской деятельности;
- С. все вышеназванное.

382. Кто вправе действовать на страховом рынке без уведомления страховнадзора?

- А. страховой брокер;
- В. страховой агент;
- С. страховая компания.

383. Что входит в функции страховнадзора?

- А. контроль выплаты возмещения;
- В. контроль обоснованности тарифов;
- С. ведение реестра страхователей.

384. Актуарные расчеты – это:

- А. совокупность экономико-математических методов расчета тарифных ставок;
- В. документ, выдаваемый в дополнение к страховому договору, в котором отражаются изменения условий договора страхования;
- С. система экономического управления страховой компанией.

385. Какая система страховой ответственности предполагает, что возмещение составляет ту же долю ущерба, что и страховая сумма от страховой оценки?

- А. предельной ответственности;
- В. пропорциональной ответственности;
- С. действительной стоимости.

386. Страхование финансовых рисков представляет собой совокупность видов страхования, предусматривающих обязанности страховой компании по страховым выплатам в размере полной или частичной компенсации:

- А. застрахованному лицу при невыполнении перед ним своих обязательств, вытекающих из финансового договора, контрагентом застрахованного лица;
- В. потери дохода или дополнительных расходов застрахованного лица;
- С. невозвращенного кредита застрахованному лицу.

387. Каков минимальный размер оплаченного уставного капитала для страховщика, занимающегося перестрахованием?

- А. 25 тыс. МРОТ;
- В. 35 тыс. МРОТ;
- С. 50 тыс. МРОТ.

388. Страховщики не вправе инвестировать:

- А. в товарный оборот;
- В. в ценные бумаги;
- С. в валютные депозитные вклады.

389. Какую долю страховых резервов можно инвестировать в ценные бумаги банков и срочные банковские счета?

- А. до 40%;
- В. до 50%;
- С. до 60%.

390. Какую долю страховых резервов можно вкладывать в акции и облигации?

- А. до 30%;
- В. до 40%;
- С. до 50%.

391. Какую долю страховых резервов можно вкладывать в уставный капитал общества с ограниченной ответственностью?

- А. до 5%;
- В. до 10%;
- С. до 15%.

392. Какую долю от страховых резервов могут составлять жилищные сертификаты?

- А. до 5%;
- В. до 10%;
- С. до 15%.

393. В какие ценные бумаги могут быть размещены средства страховых резервов без

ограничений?

- А. в банковские вклады;
- В. в государственные ценные бумаги РФ;
- С. и в те, и в другие;
- Д. ни один из ответов не верен.

394.Какую долю страховых резервов можно вкладывать в ценные бумаги одного субъекта Федерации?

- А. до 15%;
- В. до 20%;
- С. до 25%.

395.Какую долю страховых резервов можно инвестировать в бумаги одного органа местного самоуправления?

- А. до 5%;
- В. до 10%;
- С. до 15%.

396.Договор страхования может быть заключен:

- А. только путем составления одного документа;
- В. только вручением страховщиком страхователю страхового полиса, подписанного страховщиком;
- С. путем составления одного документа либо вручением страховщиком страхователю страхового свидетельства, подписанного страховщиком.

397.Договор страхования вступает в правовую силу:

- А. с момента выплаты страхователем страховой суммы;
- В. с момента уплаты страховой премии или первого ее взноса, если иное не предусмотрено договором;
- С. с момента заключения договора.

398.Договор имущественного страхования должен включать существенные условия:

- А. об определенном имущественном интересе, о форме страхового возмещения, о размере страхового взноса, о сроке действия договора;
- В. об определенном имуществе либо ином имущественном интересе, о характере страхового случая, о размере страховой суммы, о сроке действия договора;
- С. об определенном имуществе, о размере страховой суммы, о форме использования застрахованного имущества в период действия договора, о сроке действия договора.

399.Страховой полис при страховании имущества может быть:

- А. именовым;
- В. предъявительским;
- С. и именовым, и предъявительским.

400.По договору страхования предпринимательского риска может быть застрахован предпринимательский риск:

- А. только самого страхователя и только в его пользу;
- В. только самого страхователя, как в его пользу, так и в пользу указанного им лица;
- С. как самого страхователя, так и указанного им лица.

401.Если страховщик убедится, что страховая стоимость занижена по вине страхователя, что он вправе сделать?

- А. расторгнуть договор;
- В. пропорционально снизить размер возмещения;
- С. взыскать материальный ущерб.

402.Что из нижеперечисленного не может являться основанием для отказа в страховой выплате?

- А. получение возмещения от виновного лица по личному страхованию;
- В. сообщение заведомо ложных сведений об объекте страхования;
- С. получение возмещения от виновного лица по имущественному страхованию.

403. К чему приводит неуплата страховых взносов в установленные сроки?

- А. к прекращению договора страхования;
- В. к отказу в страховой выплате;
- С. к признанию договора недействительным.

404. Каков срок исковой давности по спорам, основанным на договоре имущественного страхования?

- А. 1 год;
- В. 2 года;
- С. 3 года.

405. В каком случае возмещение по договору страхования профессиональной ответственности будет выплачено? Если действия застрахованного:

- А. выше требований компетентности;
- В. на уровне требований компетентности;
- С. ниже требований компетентности.

406. Какое право возникает у страховщика, если страхователь отказывается от своего права требования к причинителю вреда?

- А. право требования к причинителю вреда;
- В. право на возврат страхового возмещения;
- С. иное право.

407. Кому принадлежит право признания договора страхования недействительным?

- А. страховому надзору;
- В. суду;
- С. сторонам договора.

408. Какой срок уплаты месячного взноса может быть пропущен страхователем до того, как договор будет прекращен страховщиком?

- А. 1 месяц;
- В. 2 месяца;
- С. 3 месяца.

409. Страховой акт составляется:

- А. одновременно с заключением договора страхования;
- В. для оформления страхового случая;
- С. для оформления страхового риска.

410. Как называются события, заведомо не являющиеся страховыми случаями по данному виду страхования?

- А. исключения;
- В. санкции;
- С. освобождения.

411. Если страховая сумма превышает страховую стоимость имущества, то:

- А. договор является недействительным;
- В. договор является недействительным в той части страховой суммы, которая превышает действительную стоимость имущества на момент его заключения;
- С. положения договора о размере страховой суммы являются недействительными.

412. Если на момент страхового события страховая сумма оказывается ниже, чем страховая стоимость, то ущерб:

- А. возмещается в той пропорции, в которой страховая сумма относится к страховой стоимости;
- В. возмещается в той пропорции, в которой страховой взнос относится к страховой сумме;
- С. возмещается в той пропорции, в которой страховая стоимость относится к страховому взносу;
- Д. не возмещается вообще.

413. В каком случае допускается страхование ответственности только самого страхователя?

- А. при страховании ответственности за причинение вреда;
- В. при страховании ответственности по договору;
- С. при страховании профессиональной ответственности.

414. Допускает ли законодательство предусматривать в договоре замену страховой выплаты компенсацией ущерба в натуральной форме?

- А. да;
- В. нет;
- С. да, если компенсация будет в пределах суммы страхового возмещения.

415. Как франшиза влияет на величину страхового взноса?

- А. увеличивает;
- В. уменьшает;
- С. и увеличивает, и уменьшает;
- Д. не влияет на величину взноса.

416. Организованный, регулярно функционирующий, централизованный рынок с фиксированным местом торговли, с процедурой отбора ценных бумаг и операторов рынка, с наличием временного регламента торговли и стандартных торговых процедур, с централизацией регистрации сделок и расчетов по ним, установлением официальных котировок и осуществлением надзора за его членами – это:

- А. брокерская контора;
- В. биржа;
- С. торговая палата.

417. Какие виды деятельности биржа как организатор торговли может совмещать?

А. деятельность валютной биржи, товарной биржи (деятельность по организации биржевой торговли), клиринговую деятельность, деятельность по распространению информации, издательскую деятельность, а также деятельность по сдаче имущества в аренду;

В. деятельность валютной биржи, товарной биржи (деятельность по организации биржевой торговли), клиринговую деятельность, регистрационную деятельность, оценочную деятельность;

С. клиринговую деятельность, деятельность по распространению информации, издательскую деятельность, а также деятельность по сдаче имущества в аренду, регистрационную деятельность.

418. Цели функционирования биржи:

- А. получение спекулятивной прибыли;
- В. стабилизация денежного обращения;
- С. организация биржевых торгов.

419. В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи?

- А. общества с ограниченной ответственностью или закрытого акционерного общества;
- В. некоммерческого партнерства или акционерного общества;
- С. ассоциации или некоммерческого партнерства.

420. Кто может быть учредителем фондовой биржи?

- А. только юридические лица;
- В. только физические лица;
- С. как физические, так и юридические лица.

421. Основными функциями учредителей как организаторов биржи являются:

А. разработка внутрибиржевых нормативных документов; подбор членов биржи; регистрация биржи в установленном порядке и получение лицензии на право выступать в роли организатора биржевой торговли;

В. разработка внутрибиржевых нормативных документов; подбор членов биржи; осуществление листинга;

С. подбор членов биржи; регистрация биржи в установленном порядке и получение лицензии на право выступать в роли организатора биржевой торговли; проведение делистинга.

422. Порядок вступления в члены фондовой биржи, выхода и исключения из ее членов

определяется:

- А. ФСФР;
- В. фондовой биржей самостоятельно на основании ее внутренних документов;
- С. ПАРТАД.

423. Основными участниками биржевых торгов являются:

- А. брокеры и дилеры;
- В. акционерные общества;
- С. все остальные, кроме перечисленных.

424. В отличие от дилера брокер:

- А. является продавцом, а дилер посредником;
- В. является посредником, а дилер – покупателем;
- С. заключает сделки по поручению и за счет клиента, а дилер – от своего имени и за свой

счет.

425. К обращению на фондовой бирже допускаются:

- А. только эмиссионные ценные бумаги в процессе их размещения и обращения;
- В. иные ценные бумаги, в том числе инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов в процессе их выдачи и обращения;
- С. эмиссионные ценные бумаги в процессе их размещения и обращения и иные ценные бумаги, в том числе инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов в процессе их выдачи и обращения.

426. Могут ли быть объектом сделок на бирже ценные бумаги, не включенные в список обращаемых на фондовой бирже?

- А. не могут;
- В. могут в любом случае;
- С. могут в порядке, предусмотренном внутренними документами биржи.

427. Листинг – это:

- А. список членов фондовой биржи;
- В. список фирм, акции которых продаются на бирже;
- С. правила допуска ценных бумаг к торговле на фондовой бирже.

428. Котировка ценной бумаги – это:

- А. сделка с ценными бумагами, заключенная между участниками биржевой торговли;
- В. допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента;
- С. механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях.

429. Делистинг – это:

- А. исключение ценных бумаг из котировального списка;
- В. допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента;
- С. механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях.

430. Процедура листинга включает следующие этапы:

- А. предварительный этап, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга, делистинг;
- В. выпуск ценных бумаг, регистрация ценных бумаг, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга;
- С. регистрация ценных бумаг, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга; изготовление ценных бумаг.

431. Кто на бирже осуществляет допуск ценных бумаг к торгам?

- А. комитет по листингу;
- В. ревизионная комиссия;
- С. аналитический отдел.

432. На каком этапе процедуры листинга осуществляется включение ценных бумаг в котировальный лист?
- А. на предварительном;
 - В. при делистинге;
 - С. при экспертизе.
433. Допуск ценных бумаг к торгам на бирже после проверки финансового положения их эмитентов – это:
- А. размещение;
 - В. трансферт;
 - С. листинг.
434. Цены в ходе биржевой торговли формируются следующими способами:
- А. методом единого курса, регистрационным методом;
 - В. экспертным методом, статистическим методом, регистрационным методом;
 - С. регистрационным методом, методом фондовой котировки, аналитическим методом.
435. Действия граждан и юридических лиц, направленные на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей, – это:
- А. сделка;
 - В. листинг;
 - С. диверсификация.
436. Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара, – это:
- А. форвардные сделки;
 - В. простые биржевые сделки;
 - С. фьючерсные сделки.
437. Форвардные сделки – это:
- А. сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара;
 - В. сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара с отсроченным сроком его поставки;
 - С. сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара.
438. Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара, – это:
- А. опционные сделки;
 - В. простые биржевые сделки;
 - С. фьючерсные сделки.
439. Опционные сделки – это:
- А. сделки, связанные с уступкой прав на будущую передачу прав и обязанностей в отношении биржевого товара или контракта на поставку биржевого товара;
 - В. сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара с отсроченным сроком его поставки;
 - С. сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара.
440. Сделки, обязательства по которым не подлежат изменению, – это:
- А. твердые сделки;
 - В. условные сделки;
 - С. кассовые сделки.
441. По степени условности выделяют сделки:
- А. кассовые и срочные;
 - В. твердые и условные;
 - С. опционные и фьючерсные.
442. Условные сделки – это:

А. сделки, в которых участники приобретают возможность за плату изменить обязательства по отношению к одной из сторон сделки;

В. сделки, обязательства по которым не подлежат изменению;

С. сделки немедленного исполнения, расчеты по которым производят сразу после их заключения.

443. По времени исполнения различают сделки:

А. кассовые и срочные;

В. твердые и условные;

С. опционные и фьючерсные.

444. Сделки немедленного исполнения, расчеты по которым производят сразу после их заключения, – это:

А. твердые сделки;

В. условные сделки;

С. кассовые сделки.

445. Сделки, которые имеют фиксированные сроки расчета, заключения и установления цены, – это:

А. твердые сделки;

В. условные сделки;

С. срочные сделки.

446. Основные формы организации торгов – это:

А. простой и двойной биржевой аукцион;

В. двойной аукцион;

С. аукционная форма.

447. Аукционы характеризуются следующими признаками:

А. публичными гласными торгами; открытым соревнованием покупателей и продавцов в назначении ценовых и других условий сделок по ценным бумагам; наличием механизма сопоставления заявок и предложений о продаже и установления таких заявок и предложений, которые взаимно удовлетворяют друг другу и могут служить основанием для заключения сделок;

В. публичными гласными торгами; технические возможности электронной системы торгов позволяют осуществлять ежедневно сделки, включающие несколько миллионов акций, и при расширении рынка – увеличить свою мощность значительно проще и дешевле;

С. возможностью оператору рынка работать с индивидуальным инвестором; наличием механизма сопоставления заявок и предложений о продаже и установления таких заявок и предложений, которые взаимно удовлетворяют друг другу и могут служить основанием для заключения сделок.

448. Простой аукцион бывает:

А. онкольный и непрерывный аукцион;

В. английский, голландский и заочный;

С. онкольный и заочный.

449. Двойные аукционы подразделяются на:

А. онкольный и непрерывный аукцион;

В. английский, голландский и заочный;

С. онкольный и заочный.

450. Какие формы осуществления торгов – основные?

А. агентская биржевая торговля по доверенности;

В. самостоятельные биржевые операции (дилерство);

С. агентская биржевая торговля по доверенности (брокераж, маклерство) и самостоятельные биржевые операции (дилерство), а также комплексное обслуживание покупателей и продавцов.

451. Какие виды аукционов вы знаете?

А. простой и двойной аукцион;

В. двойной и тройной аукцион;

С. простой и тройной аукцион.

452. Конъюнктура рынка – это:

- А. соотношение между спросом и предложением на ценные бумаги, колеблющееся под влиянием различных экономических и политических факторов;
- В. совокупность ценных бумаг, обращающихся на рынке;
- С. совокупность эмитентов и инвесторов.

453. Характеристика стихийного биржевого рынка определяется:

- А. отсутствием листинга;
- В. участием непрофессионалов;
- С. множеством трейдеров.

454. «Быки» играют на повышение, так как рассчитывают, что:

- А. дивиденды возрастут;
- В. курс акций повысится;
- С. курс акций понизится.

455. Те, кто играет на понижение, получают прибыль за счет того, что:

- А. акции, которые они продали бы без покрытия, упали бы в цене;
- В. увеличилась ставка процента;
- С. возросли дивиденды.

456. Право, оформленное договором, купить, продать (или отказаться от сделки) на протяжении договорного срока и по фиксированной договорной цене определенный объем ценных бумаг либо получить определенный доход от финансового вложения или денежного займа – это:

- А. опцион;
- В. вексель;
- С. фьючерсный контракт.

457. Опцион, реализация которого не приносит прибыли, называется:

- А. опционом «без денег»;
- В. опционом «при своих»;
- С. опционом «при деньгах».

458. Разность между текущим курсом базисного актива и ценой исполнения опциона – это:

- А. временная стоимость;
- В. внутренняя стоимость.

459. Опцион, реализация которого не приносит прибыль, называется опционом «без денег».

Это происходит, если:

- А. страйк-цена опциона на покупку ниже текущих цен на рынке, когда страйк-цена опциона на продажу ниже котировок фондового рынка;
- В. страйк-цена опциона на покупку выше текущих цен на рынке, когда страйк-цена опциона на продажу выше котировок фондового рынка;
- С. страйк-цена опциона на покупку выше текущих цен на рынке, когда страйк-цена опциона на продажу ниже котировок фондового рынка.

460. Как называется цена исполнения опциона, цена, по которой можно купить или продать базисный актив опциона?

- А. спорт-цена.
- В. страйк-цена.
- С. фьючерсная цена.

461. Ценные бумаги, которые могут быть объединены такими общими признаками, как «типизированный биржевой контракт» и «продажа стандартными лотами», – это:

- А. двойное складское свидетельство и варрант;
- В. фьючерс и опцион;
- С. форвард и спот.

462. Особенность опциона заключается в том, что:

- А. в сделке купли-продажи покупатель приобретает не акции, а право на его приобретение;

- В. в сделке купли-продажи покупатель приобретает титул собственности;
- С. в сделке купли-продажи покупатель приобретает акции по цене ниже спот-цены.

463. Видами опционных контрактов являются:

- А. опцион на покупку и опцион на продажу;
- В. именной, предъявительский и ордерный опцион;
- С. срочный и бессрочный опцион.

464. Временная стоимость – это:

- А. разность между текущим курсом базисного актива и ценой исполнения опциона;
- В. премия за единицу базисного актива;
- С. разность между суммой премии и внутренней стоимостью.

465. Опцион, который может быть исполнен в фиксированный период времени, а не в конкретную дату, имеет:

- А. американский стиль;
- В. европейский стиль.

466. Опцион, который дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона, – это:

- А. опцион на покупку;
- В. опцион на продажу;
- С. стеллаж.

467. Опцион на продажу – это:

- А. опцион, который дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона;
- В. опцион, который дает право покупателю, но не обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона;
- С. комбинация опциона на продажу и на покупку, который позволяет его покупателю купить либо продать ценные бумаги по соответствующей цене.

468. Страйк-цена – это:

- А. текущая цена на рынке;
- В. цена исполнения опциона;
- С. спот-цена.

469. Сумма, которую покупатель опциона выплачивает продавцу в момент заключения сделки, называется:

- А. премией;
- В. франшизой;
- С. тантьемой.

470. Опцион, который может быть реализован по усмотрению покупателя опциона в любой момент до окончания срока его действия, – это:

- А. американский опцион;
- В. английский опцион;
- С. двойной опцион.

471. Американский опцион – это:

- А. опцион, который может быть реализован только в момент истечения срока его действия;
- В. опцион, который может быть реализован по усмотрению покупателя опциона в любой момент до окончания срока его действия;
- С. опцион, который может быть реализован в день его заключения.

472. Если покупатель опциона решает не реализовывать свои права, то:

- А. его выигрыш будет составлять сумму уплаченной продавцу премии;
- В. его потери будут ограничиваться суммой уплаченной продавцу премии;
- С. он ничего не потеряет и ничего не выиграет.

473. Как называется опцион, дающий его покупателю прибыль при реализации прав по опциону?

- А. опционом «при своих»;
- В. опционом «при деньгах» или денежным;
- С. опционом «без денег».

474. Опционом «при своих» или нулевым опционом называется когда:

- А. текущие цены акций совпадают со страйк-ценой;
- В. текущие цены акций выше страйк-цены;
- С. текущие цены акций ниже страйк-цены.

475. Как называется опцион на покупку:

- А. опцион «колл»;
- В. опцион «пут»;
- С. опцион «стеллаж».

476. Передача права на будущую передачу прав и обязанностей в отношении фьючерсного контракта может быть предметом:

- А. векселя;
- В. опционного контракта;
- С. форвардного контракта.

477. Укажите, какие из перечисленных видов ценных бумаг являются производными ценными бумагами:

- А. акции;
- В. векселя;
- С. фьючерсные контракты.

478. Стандартный биржевой договор купли-продажи биржевого актива в определенный момент времени в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения, – это:

- А. фьючерсный контракт;
- В. биржевой опцион;
- С. договор цессии.

479. Отличительной особенностью фьючерсного контракта является:

- А. использование клиринговой палаты в качестве посредника между покупателем и продавцом;
- В. отсутствие срока исполнения контракта;
- С. торговля ведется на внебиржевом рынке.

480. Где хранится залог, который вносят участники сделки для гарантии выполнения обязательств?

- А. у депозитария;
- В. в клиринговой палате биржи;
- С. у регистратора.

481. Особенностью фьючерсного контракта является:

- А. невозможность переходить из рук в руки вплоть до указанной в нем даты исполнения;
- В. невозможность его покупки на бирже;
- С. бессрочность.

482. Ценные бумаги, используемые для более полной реализации функций других ценных бумаг, называются:

- А. фондовыми;
- В. долговыми;
- С. производными.

483. Ценная бумага, для которой свойственны термины «срочный финансовый инструмент», «стандартный контракт», «спекулятивность», «маржа», «хеджирование», – это:

- А. фьючерсный контракт;
- В. опционный контракт;
- С. форвардный контракт.

484. Где обращается фьючерсный контракт?

- А. на бирже;
- В. на внебиржевом рынке;
- С. на неорганизованном рынке.

485. Сторонами договора являются:

- А. три конкретных лица;
- В. расчетная палата – общий покупатель и продавец; конкретные партнеры обезличены;
- С. два конкретных лица.

486. Регистрация фьючерса, которая влечет за собой принятие новых прав или обязательств или увеличение существующих, называется:

- А. открытием позиции;
- В. закрытием позиции.

487. Погашение-компенсация, т. е. продажа в случае покупки или покупка в случае продажи фьючерсного контракта или опциона на фьючерсный контракт, – это:

- А. оферта;
- В. форфетирование;
- С. оффсет.

488. Регистрация фьючерса, которая влечет за собой прекращение прав и обязательств, называется:

- А. открытием позиции;
- В. закрытием позиции.

489. Как называется цена, которая фиксируется при заключении фьючерсного контракта?

- А. страйк-цена;
- В. фьючерсная цена;
- С. спот-цена.

490. Как называется ситуация, когда фьючерсная цена выше цены спот?

- А. контанго;
- В. бэкуордейшн.

491. Бэкуордейшн – это:

- А. ситуация, когда фьючерсная цена выше цены спот;
- В. ситуация, когда фьючерсная цена ниже цены спот.

492. Разница между ценой спот базисного актива и фьючерсной ценой называется:

- А. бэкуордейшн;
- В. контанго;
- С. базис.

493. Что включает в себя цена доставки фьючерсного контракта?

А. расходы по хранению и страхованию актива; процент, который бы получил инвестор на сумму, затраченную на приобретение базисного актива, процент, который инвестор утрачивает по займу;

В. транспортные расходы, процент, который бы получил инвестор на сумму, затраченную на приобретение базисного актива, процент, который инвестор утрачивает по займу;

С. расходы по хранению и страхованию актива; транспортные расходы.

494. Ценные бумаги, номинированные в единицах общей площади жилья и имеющие также индексированную номинальную стоимость в денежном выражении, дающие право их владельцам требовать от эмитента их погашения путем предоставления в собственность помещений, строительство которых финансировалось за счет средств, полученных от размещения указанных ценных бумаг или обязательств, – это:

- А. облигации;
- В. жилищные сертификаты;
- С. варранты.

495. Жилищные сертификаты размещаются:

- А. среди физических и юридических лиц;

- В. только среди физических лиц;
 - С. только среди юридических лиц.
496. Номинал жилищных сертификатов устанавливается:
- А. в единицах общей площади жилья;
 - В. в денежном выражении;
 - С. в единицах общей площади жилья, а также в его денежном эквиваленте.
497. Минимальный номинал жилищного сертификата, выраженный в единицах общей площади жилья:
- А. равен 0,5 кв. м;
 - В. не может быть установлен менее 0,1 кв. м;
 - С. равен 1 кв. м.
498. Индексация номинальной стоимости жилищного сертификата осуществляется:
- А. не реже 1 раза в 3 месяца;
 - В. ежегодно;
 - С. 1 раз в полгода.
499. Жилищный сертификат удостоверяет следующие права:
- А. на получение от эмитента дивидендов; право голоса на общем собрании акционеров;
 - В. на приобретение собственником квартиры (квартир); на получение от эмитента дивидендов;
 - С. на приобретение собственником квартиры (квартир); на получение от эмитента по первому требованию индексированной номинальной стоимости жилищного сертификата.
500. Жилищные сертификаты выпускаются:
- А. в документарной форме;
 - В. в бездокументарной форме;
 - С. в документарной или бездокументарной форме.
501. Формы погашения жилищных сертификатов:
- А. жильем, денежными средствами по стоимости построенного жилого объекта недвижимости, жилищными сертификатами следующей серии с повышающим коэффициентом;
 - В. только жильем;
 - С. денежными средствами по стоимости построенного жилого объекта недвижимости.
502. Объем эмиссии жилищных сертификатов, выраженный в единицах общей жилой площади:
- А. может превышать размер общей площади строящегося эмитентом жилья, являющегося объектом привлечения средств;
 - В. не может превышать размер общей площади строящегося эмитентом жилья, являющегося объектом привлечения средств;
 - С. может превышать размер общей площади строящегося эмитентом жилья в 2 раза.
503. Срок действия жилищных сертификатов:
- А. не более 1 года;
 - В. как правило, соответствует сроку реализации программы строительства тех объектов, под которые заемщик объявляет эмиссию ценных бумаг;
 - С. не более 3 лет.
504. Гарантами по жилищным сертификатам могут быть:
- А. банки и любые кредитные организации, страховые компании, профессиональные участники рынка ценных бумаг, администрации субъектов Федерации и муниципальных образований, если в местном бюджете предусмотрены соответствующие статьи расходов;
 - В. сам застройщик;
 - С. только администрации субъектов Федерации и муниципальных образований.
505. В качестве эмитента жилищных сертификатов (заемщика) может выступать:
- А. только муниципалитет города;
 - В. юридическое лицо, зарегистрированное на территории РФ, имеющее на правах собственности, аренды или иных законных оснований отведенный земельный участок под

жилищное строительство (реконструкцию) и проектную документацию на строительство (реконструкцию) жилья, а также юридическое лицо, которому в установленном порядке переданы все вышеуказанные права, осуществляющее выпуск жилищных сертификатов и несущее обязательства по ним перед их владельцами;

С. только частная строительная фирма.

506. Формы передачи жилищных сертификатов могут быть следующие:

А. передаточная надпись;

В. цессия;

С. предъявление.

507. Закладная удостоверяет следующие права ее владельца:

А. право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства; право залога на указанное в договоре об ипотеке имущество;

В. право на получение дивидендов; право залога на указанное в договоре об ипотеке имущество;

С. право залога на указанное в договоре об ипотеке имущество; право на получение жилья.

508. Закладная как ценная бумага может применяться:

А. при закладе имущества;

В. при ипотеке;

С. во всех видах залога.

509. Закладная составляется и подписывается:

А. залогодателем;

В. если залогодатель и должник не совпадают в одном лице, закладная составляется и подписывается совместно залогодателем и должником;

С. должником.

510. Закладная составляется, выдается и обращается в:

А. документарной форме;

В. бездокументарной форме;

С. документарной и бездокументарной формах.

511. Закладная передается:

А. передаточной надписью;

В. в порядке цессии;

С. предъявлением.

512. Залогодателями могут быть:

А. только юридические лица;

В. как юридические, так и физические лица;

С. только физические лица.

513. В каких случаях составление и выдача закладной не допускаются?

А. если предметом ипотеки являются: предприятие как имущественный комплекс, леса, право аренды имущества, перечисленного выше; ипотекой обеспечивается денежное обязательство, сумма долга по которому на момент заключения договора не определена и которое не содержит условий, позволяющих определить эту сумму в надлежащий момент;

В. если предметом ипотеки является имущество физического лица; ипотекой обеспечивается денежное обязательство, сумма долга по которому на момент заключения договора не определена и которое не содержит условий, позволяющих определить эту сумму в надлежащий момент;

С. если предметом ипотеки является имущество юридического лица; ипотекой обеспечивается денежное обязательство, сумма долга по которому на момент заключения договора не определена и которое не содержит условий, позволяющих определить эту сумму в надлежащий момент.

514. Закладная является именной ценной бумагой, удостоверяющей следующие права ее

законного владельца:

А. право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства; а также право залога на имущество, обремененное ипотекой;

В. право на получение исполнения по денежному или имущественному обязательству, обеспеченному залогом или поручительством третьего лица, без представления других доказательств существования этого обязательства;

С. право на получение исполнения по денежному или имущественному обязательству, обеспеченному залогом имущества, указанного в договоре о залоге, без представления других доказательств существования этого обязательства, а также право залога на указанное в договоре о залоге имущество.

515. Правовые нормы о закладной ценной бумаге содержатся в следующем нормативно-правовом документе:

А. в Гражданском кодексе;

В. в Законе «О залоге»;

С. в Законе «О рынке ценных бумаг».

516. Облигация, исполнение обязательств по которой обеспечивается залогом ипотечного покрытия, – это:

А. облигация;

В. облигация с ипотечным покрытием;

С. консоли.

517. Выпуск облигаций с ипотечным покрытием осуществляет:

А. ипотечный агент и кредитная организация;

В. физическое лицо;

С. физическое лицо и юридическое лицо.

518. По форме выпуска облигации с ипотечным покрытием являются:

А. эмиссионными ценными бумагами;

В. неэмиссионными ценными бумагами;

С. долевыми ценными бумагами.

519. Специализированная коммерческая организация, исключительным предметом деятельности которой является приобретение прав требования по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и/или закладных, и которой предоставлено право осуществлять эмиссию облигаций с ипотечным покрытием, – это:

А. ипотечный агент;

В. финансовый консультант;

С. депозитарий.

520. Выплата процентов по облигациям с ипотечным покрытием должна осуществляться:

А. не реже чем 1 раз в год;

В. 1 раз в 3 месяца;

С. 2 раза в год.

521. По форме существования облигации с ипотечным покрытием являются:

А. документарными и бездокументарными ценными бумагами;

В. документарными ценными бумагами;

С. бездокументарными ценными бумагами.

522. Размер (сумма) обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие облигаций, не может быть менее чем:

А. 100% общей номинальной стоимости облигаций;

В. 80% общей номинальной стоимости облигаций;

С. 50% общей номинальной стоимости облигаций.

523. 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, – это:

- А. ипотечный сертификат участия;
- В. облигация с ипотечным покрытием;
- С. инвестиционный пай.

524. Выдача ипотечных сертификатов участия может осуществляться:

А. только коммерческими организациями, имеющими лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

В. кредитными организациями;

С. коммерческими организациями, имеющими лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, а также кредитными организациями.

525. Срок действия договора доверительного управления ипотечным покрытием, устанавливаемый правилами доверительного управления ипотечным покрытием, не должен быть:

А. менее года и более 40 лет;

В. менее года и более 15 лет;

С. более 15 лет.

526. Права, удостоверенные ипотечным сертификатом участия, фиксируются:

А. в бездокументарной форме;

В. в документарной форме;

С. как в бездокументарной форме, так и в документарной форме.

527. Учет прав на ипотечные сертификаты участия осуществляется:

А. на лицевых счетах в реестре владельцев ипотечных сертификатов участия;

В. на счетах депо депозитариями, которым для этих целей в реестре владельцев ипотечных сертификатов участия открываются лицевые счета номинальных держателей;

С. на лицевых счетах в реестре владельцев ипотечных сертификатов участия и, если это предусмотрено правилами доверительного управления ипотечным покрытием, на счетах депо депозитариями, которым для этих целей в реестре владельцев ипотечных сертификатов участия открываются лицевые счета номинальных держателей.

528. В состав ипотечного покрытия ипотечных сертификатов участия могут входить:

А. требования по обеспеченным ипотекой обязательствам; ипотечные сертификаты участия, удостоверяющие долю в праве общей собственности на другое ипотечное покрытие; денежные средства, полученные в связи с исполнением обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, обращением взыскания по таким требованиям и исполнением обязательств по ипотечным сертификатам участия, составляющим ипотечное покрытие;

В. только требования по обеспеченным ипотекой обязательствам; ипотечные сертификаты участия, удостоверяющие долю в праве общей собственности на другое ипотечное покрытие;

С. только денежные средства, полученные в связи с исполнением обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, обращением взыскания по таким требованиям и исполнением обязательств по ипотечным сертификатам участия, составляющим ипотечное покрытие.

529. Ипотечные сертификаты участия обращаются:

А. исключительно на внебиржевом рынке;

В. исключительно через организаторов торговли на рынке ценных бумаг;

С. свободно обращаются, в том числе через организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

2.3.4 Типовые задания

Задание 1. Инвестор приобрел за 2300 руб. привилегированную акцию ОАО «Старт» номинальной стоимостью 2000 руб. с фиксированным дивидендом 15% годовых. Через 5 лет (в течение которых дивиденды регулярно выплачивались) акция была продана за 2100 руб.

Определите конечную (в пересчете на год) доходность по данной акции.

Задание 2. Номинальная стоимость акции ОАО «Салют» составляет 50 тыс.руб. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 12 %, а размер банковской ставки составляет 7 %.

Задание 3. Облигация номиналом 1000 руб. с 5 % купонной ставкой и погашением через три года приобретена на рынке с дисконтом 10 %. Определите ее текущую доходность.

Задание 4. Определите размер дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию ОАО «Вымпел», имеющего резервный фонд в размере 150 тыс.руб., получившего за предыдущий год чистую прибыль в размере 500 тыс.руб., если оно имеет 10 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью по 1000 руб., 500 привилегированных акций номинальной стоимостью 1000 руб. с дивидендом 10 % годовых, 500 облигаций номинальной стоимостью 1000 руб. с купоном 12 % годовых.

Задание 5. Определите размер дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию А/О, имеющего резервный фонд в размере 750 тыс. руб. и получившего за 2009 год чистую прибыль в размере 650 тыс. руб., если оно имеет 100 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 руб., 5000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 руб. с дивидендом 15 %, 5000 облигаций номинальной стоимостью 100 руб. с купоном 15 %.

Задание 6. У инвесторов А и Б было по 1 тыс. руб.. А в течение года хранил деньги в стеклянной банке. Б купил на вторичном рынке привилегированную акцию номинальной стоимостью 1000 руб. с 10 % дивидендом за 900 руб., а через год продал ее за 1100 руб. Во сколько раз у Б стало больше денег, чем у А (с учетом выплаченных Б налогов). Считать, что А и Б – физические лица.

Задание 7. В инвестиционном портфеле – 3 акции компании А, 2 акции компании Б, 5 акций компании В с примерно равными курсовыми стоимостями. Как изменится стоимость портфеля, если курсы акций А и Б увеличатся на 18 и 16 процентов соответственно, а курс акций В упадет на 15 процентов?

Задание 8. АО выпустило 900 простых акций и 100 привилегированных, а также 150 облигаций. Номинал всех ЦБ 1 тыс. руб. Процент по облигациям составляет 12 %, дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Разместить держателей различных ЦБ в порядке уменьшения их дохода, если прибыль к распределению между акционерами составила 160 тыс. руб.?

Задание 9. АО с уставным фондом 41 млн. руб. имеет следующую структуру капитала: 85 обыкновенных акций и 15 привилегированных. Предполагаемый размер прибыли к распределению между акционерами – 120 тыс. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 10 процентов. На получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владелец обыкновенной акции?

Задание 10. Номинальная стоимость акции АО составляет 1000 руб. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что дивиденд ожидается в размере 40 руб., а размер банковской ставки составляет 8 процентов?

Задание 11. Инвестор приобрел за 1800 рублей привилегированную акцию АО номинальной стоимостью 2000 руб. с фиксированным размером дивиденда 12 процентов годовых. Предполагаемый срок владения акцией – 5 лет. Определите текущий доход по данной акции.

Задание 12. Облигация А со сроком погашения через 1 год размещается с дисконтом 15 процентов. Облигация В со сроком погашения через 3 года и купонной ставкой 20 процентов размещается по номиналу. Облигация С погашается через 1 год и при купонной ставке 25 процентов имеет рыночную стоимость 80 процентов. Покупка какой из облигаций наиболее предпочтительна, если иметь в виду получения дохода за 1 год.

Задание 13. Определите цену размещения коммерческим банком своих векселей при условии: вексель выписывается на сумму 100000 руб. со сроком платежа 240 дней, банковская ставка процента – 10 % годовых.

Задание 14. Что выгоднее гражданину РФ (с учетом налогообложения доходов по ставке 13 % и налога на операции с ценными бумагами) инвестировать 50 тыс. руб. на срочный вклад в банке, сроком на год с выплатой 10 % годовых или купить привилегированную акцию того же

банка с фиксированным размером дивиденда 11,7 % годовых?

Задание 15. Акционерное общество зарегистрировало эмиссию 10 тысяч обыкновенных акций, из которых 9 тысяч было продано акционерами. Через некоторое время еще 500 акций было выкуплено обществом у акционеров. По окончании отчетного года собранием акционеров принято решение о распределении в качестве дивидендов двух миллионов рублей их прибыли. На какое количество акций следует разделить два миллиона рублей, чтобы определить сумму дивиденда на одну акцию?

Задание 16. Определите, по какой цене (в процентах к номиналу) будет совершена сделка купли-продажи корпоративной облигации на предъявителя при условии, что годовой купон по облигации 10 процентов, сделка заключается за 18 дней до выплаты дохода, а расчетный год считается равным 360 дням (прочие ценообразующие факторы, а также налогообложение в расчет не принимать).

Задание 17. Уставный капитал АО в размере 1 млн. руб. разделен на 90 обыкновенных акций и 10 привилегированных. Предполагаемый размер прибыли к распределению между акционерами – 200 тысяч рублей. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 8 процентов. На получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владелец обыкновенной акции?

Задание 18. Выпуск облигаций АО имеет следующие параметры: номинал облигации 1000 руб., объем выпуска 1 млн. руб., годовая купонная ставка 18 процентов, срок обращения 5 лет. Определите общую годовую доходность облигации, если известно, что цена первичного размещения составила 85 процентов.

Задание 19. Выпущена облигация номинальной стоимостью 1000 руб. со сроком обращения 4 года. Определить рыночную стоимость облигации за 3 года до ее погашения, если известно, что первый купон в два раза больше номинала, а каждый последующий купон в два раза больше предыдущего. Купон выплачивается ежегодно, за альтернативную доходность считать 20 % годовых.

Задание 20. Определить номинальную стоимость акции инвестиционного фонда, если известно, что первоначальный уставный капитал фонда составлял 1 млн. руб., а акции полностью размещенного второго выпуска продавались на этапе первичного размещения по цене, на 20 % превышающий номинал. Все акции фонда имеют одинаковую номинальную стоимость, а их количество равняется 21 000 штук.

Актив	тыс. руб.	Пассив	тыс. руб.
Основные средства	20000	Уставный капитал	25000
Долгоср.финанс.вложения	4000	Прибыль	500
Краткоср.финанс.вложения	1000	Расчеты по оплате труда	500
Расчетный счет	1000		
	26000		26000

Задание 21. Определите максимальный размер дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию АО, имеющего резервный фонд в размере 150 тыс. руб. и получившего за 2009 год чистую прибыль в размере 500 тыс. руб., если оно имеет 10 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1000 руб.; 500 привилегированных акций номинальной стоимостью 1000 руб. с дивидендом 10 %; 500 облигаций номинальной стоимостью 1000 руб. с купоном 15 %.

Задание 22. Номинальная цена акции 200 руб. Дивиденд – 80%. Банковский процент – 16%. Рассчитайте курс акции и ее рыночную стоимость.

Задание 23. Рассчитайте балансовую стоимость акции акционерного общества закрытого типа. Сумма активов акционерного общества – 8800 тыс. руб. Сумма долгов – 5300 тыс. руб. Количество оплаченных акций – 3500 шт.

Задание 24. Определите размер дивиденда по обыкновенным акциям. Общая сумма выпущенных акций 370 тыс. руб., в том числе привилегированных акций – 70 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда 50%. Акционерное общество выпустило также 25%-ные облигации на сумму 60 тыс. руб. Сумма прибыли акционерного общества, направляемая на

выплату доходов по ценным бумагам, составляет 230 тыс. руб.

Задание 25. Рассчитайте размер дивиденда по акциям. Прибыль акционерного общества, направляемая на выплату дивидендов, составляет 800 тыс. руб. Общая сумма акций – 5800 тыс. руб., в том числе привилегированных акций – 1450 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда 100% к их номинальной цене.

Задание 26. Определите величину спреда по акциям и выявите наиболее ликвидную акцию. Критерием выбора является наименьшее отношение спреда к максимальной цене спроса на акцию. По первой акции минимальная цена предложения – 1020 руб., максимальная цена спроса – 1 тыс. руб. По второй акции минимальная цена предложения – 1050 руб., максимальная цена спроса – 1 тыс. руб.

Задание 27. Определите величину рендита по акциям и выявите наиболее доходную акцию. Критерием выбора является наибольшая величина рендита. Первая акция имеет дивиденд 40%, номинал 200 руб., рыночный курс 400 руб. Вторая акция имеет дивиденд 25%, номинал 200 руб., рыночный курс – 300 руб.

Задание 28. Рассчитайте рыночную цену привилегированной акции. Привилегированная акция выпущена номинальной стоимостью 300 руб. с фиксированным размером дивиденда 80% годовых. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, составляет 0,7.

Задание 29. Определите расчетную курсовую стоимость акций. Сумма чистой прибыли хозяйствующего субъекта за последние 12 месяцев 700 тыс. руб. Количество оплаченных акций 10 тыс. шт. Средняя ставка рефинансирования ЦБ РФ за последние 12 месяцев – 13% годовых.

Задание 30. Рассчитайте рыночную цену акции в текущем году. Сумма дивиденда по акции составляет 300 руб. В среднем размер дивиденда постоянно возрастает на 12%. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, по его мнению, составляет 0,8.

Задание 31. Куплена акция за 500 руб.; прогнозируемый дивиденд следующего года составит 20 руб. Ожидается, что в последующие годы этот дивиденд будет возрастать с темпом 20%. Какова приемлемая норма прибыли, использованная инвестором при принятии решения о покупке акции?

Задание 32. Рассчитайте рыночную цену акции в текущем году. В следующем году, т. е. после текущего года, рыночная цена акции может составить 500 руб. Инвестор рассчитывает получить по ней дивиденды в сумме 140 руб. Минимально необходимая норма прибыли по другим инвестициям составляет, по его мнению, 0,5.

Задание 33. В течение последующих 4 лет компания планирует выплачивать дивиденды соответственно: 50, 70, 120, 150 руб. на акцию. Ожидается, что в дальнейшем дивиденд будет увеличиваться равномерно с темпом 15% в год. Рассчитайте теоретическую стоимость акции, если рыночная норма прибыли 23%.

Задание 34. Инвестор приобрел 10 акций: 3 акции компании А, 2 акции компании В, 5 акций компании С – с примерно равными курсовыми стоимостями. Определите, как изменится (в процентном отношении) совокупная стоимость пакета акций, если курсы акций А и В увеличатся на 10 и 20% соответственно, а курс акций С упадет на 15%.

Задание 35. Определите величину уставного капитала акционерного общества, если известно, что по итогам года в виде дивидендов по привилегированным акциям выплачена акционерам сумма в 1 тыс. МРОТ при ставке дивиденда 70% годовых. Объем выпуска привилегированных акций у данного акционерного общества является максимально допустимым.

Задание 36. Инвестор купил акцию за 1500 руб. и через 100 дней продал за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд в размере 150 руб. Определите доходность операции инвестора.

Задание 37. Определите курс акции в момент ее продажи. Акция номинальной стоимостью 1600 руб. со ставкой годового дивиденда 50% приобретена по двойному номиналу и продана через год, обеспечив ее владельцу 0,7 руб. дохода с каждого инвестируемого рубля.

Задание 38. Определите количество акций фирмы А, которое она должна выпустить в обмен на выкупаемые ею акции фирмы Б. Рыночная стоимость акции фирмы А составляет 50 руб. Рыночная стоимость акции фирмы Б составляет 10 руб. При выкупе акций фирмы Б акционерам этой фирмы делается предложение со стороны фирмы А о включении в цену выкупа акции премии в размере 10% ее рыночной стоимости. Общее количество акций фирмы Б – 150 тыс. ед.

Задание 39. Определите финансовые показатели фирмы А после мэрджера ею фирмы Б и дайте оценку эффективности мэрджера. Фирма А осуществляет мэрджер фирмы Б путем выпуска своих акций для собственников фирмы Б в обмен на их акции. При этом фирма А предлагает собственникам фирмы Б 0,25 своих акций за одну акцию фирмы Б. Данные для расчета представлены в таблице. Как изменятся финансовые показатели фирмы А, если при мэрджере фирма А будет предлагать собственникам фирмы Б 0,33 своих акций за одну акцию фирмы Б?

Показатели	До мэрджера		После мэрджера
	Фирма А	Фирма Б	Фирма А
Годовая прибыль, млн руб.	1200	310	
Количество акций, тыс.ед.	80	40	
Прибыль на одну акцию, руб.			

Задание 40. Хозяйствующий субъект выпустил облигацию. Номинал облигации 8 тыс. руб., срок обращения – 2 года. Эмитент продал облигацию за 6 тыс. руб. Рассчитайте годовую дисконтную процентную ставку.

Задание 41. Оцените текущую стоимость облигации номиналом 10 тыс. руб. с купонной ставкой 10% годовых и сроком погашения через 7 лет, если рыночная норма прибыли равна 9%. Купон выплачивается 1 раз в год.

Задание 42. Номинал облигации 1 млн руб., купон 20%, выплачивается 2 раза в год, до погашения остается 3 года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 18%. Определите текущую стоимость облигации.

Задание 43. Определите цену облигации. Номинал облигации 50 тыс. руб., купон 20% и выплачивается 1 раз в год. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 20%. До погашения облигации остается 2 года и 345 дней.

Задание 44. Решите, следует ли производить обмен конвертируемой облигации на обыкновенную акцию. Облигационная стоимость конвертируемой облигации составляет 5 тыс. руб. Рыночный курс акции 1 тыс. руб. Коэффициент конверсии облигации – 3,5.

Задание 45. Рассчитайте облигационную и конверсионную стоимость конвертируемой облигации; определите нижний предел рыночной цены данной облигации и сделайте вывод, следует ли производить обмен облигации на обыкновенные акции. Акционерное общество выпустило 20%-ную конвертируемую облигацию со сроком погашения 5 лет. Номинальная цена облигации – 500 руб. Через 1 год облигация может обмениваться на 4 обыкновенные акции с номиналом 100 руб. Рыночная доходность неконвертируемой облигации – 40%. Рыночная цена обыкновенной акции – 150 руб.

Задание 46. Номинал бескупонной облигации – 10 тыс. руб., до погашения остается 3 года, доходность до погашения облигации – 15%. Определить курсовую стоимость бескупонной облигации.

Задание 47. Исчислите текущую цену купонной облигации, если выплачиваемый по ней годовой доход составляет 8 тыс. руб., а рыночная доходность – 15%.

Задание 48. Определите доходность до погашения облигации. Номинал – 100 тыс. руб., рыночная стоимость – 85 тыс. руб., число лет до погашения – 4 года, купон равен 20%.

Задание 49. Определите доходность бескупонной облигации. Номинал – 1 млн руб., рыночная стоимость – 830 тыс. руб., число лет до погашения – 4 года.

Задание 50. Номинальная цена акции 200 руб. Дивиденд – 80%. Банковский процент – 16%. Рассчитайте курс акции и ее рыночную стоимость.

Задание 51. Рассчитайте балансовую стоимость акции акционерного общества закрытого

типа. Сумма активов акционерного общества – 8800 тыс. руб. Сумма долгов – 5300 тыс. руб. Количество оплаченных акций – 3500 шт.

Задание 52. Определите размер дивиденда по обыкновенным акциям. Общая сумма выпущенных акций 370 тыс. руб., в том числе привилегированных акций – 70 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда 50%. Акционерное общество выпустило также 25%-ные облигации на сумму 60 тыс. руб. Сумма прибыли акционерного общества, направляемая на выплату доходов по ценным бумагам, составляет 230 тыс. руб.

Задание 53. Рассчитайте размер дивиденда по акциям. Прибыль акционерного общества, направляемая на выплату дивидендов, составляет 800 тыс. руб. Общая сумма акций – 5800 тыс. руб., в том числе привилегированных акций – 1450 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда 100% к их номинальной цене.

Задание 54. Определите величину спреда по акциям и выявите наиболее ликвидную акцию. Критерием выбора является наименьшее отношение спреда к максимальной цене спроса на акцию. По первой акции минимальная цена предложения – 1020 руб., максимальная цена спроса – 1 тыс. руб. По второй акции минимальная цена предложения – 1050 руб., максимальная цена спроса – 1 тыс. руб.

Задание 55. Определите величину рендита по акциям и выявите наиболее доходную акцию. Критерием выбора является наибольшая величина рендита. Первая акция имеет дивиденд 40%, номинал 200 руб., рыночный курс 400 руб. Вторая акция имеет дивиденд 25%, номинал 200 руб., рыночный курс – 300 руб.

Задание 56. Рассчитайте рыночную цену привилегированной акции. Привилегированная акция выпущена номинальной стоимостью 300 руб. с фиксированным размером дивиденда 80% годовых. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, составляет 0,7.

Задание 57. Определите расчетную курсовую стоимость акций. Сумма чистой прибыли хозяйствующего субъекта за последние 12 месяцев 700 тыс. руб. Количество оплаченных акций 10 тыс. шт. Средняя ставка рефинансирования ЦБ РФ за последние 12 месяцев – 13% годовых.

Задание 58. Рассчитайте рыночную цену акции в текущем году. Сумма дивиденда по акции составляет 300 руб. В среднем размер дивиденда постоянно возрастает на 12%. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, по его мнению, составляет 0,8.

Задание 59. Куплена акция за 500 руб.; прогнозируемый дивиденд следующего года составит 20 руб. Ожидается, что в последующие годы этот дивиденд будет возрастать с темпом 20%. Какова приемлемая норма прибыли, использованная инвестором при принятии решения о покупке акции?

Задание 60. Рассчитайте рыночную цену акции в текущем году. В следующем году, т. е. после текущего года, рыночная цена акции может составить 500 руб. Инвестор рассчитывает получить по ней дивиденды в сумме 140 руб. Минимально необходимая норма прибыли по другим инвестициям составляет, по его мнению, 0,5.

Задание 61. В течение последующих 4 лет компания планирует выплачивать дивиденды соответственно: 50, 70, 120, 150 руб. на акцию. Ожидается, что в дальнейшем дивиденд будет увеличиваться равномерно с темпом 15% в год. Рассчитайте теоретическую стоимость акции, если рыночная норма прибыли 23%.

Задание 62. Инвестор приобрел 10 акций: 3 акции компании А, 2 акции компании В, 5 акций компании С – с примерно равными курсовыми стоимостями. Определите, как изменится (в процентном отношении) совокупная стоимость пакета акций, если курсы акций А и В увеличатся на 10 и 20% соответственно, а курс акций С упадет на 15%.

Задание 63. Определите величину уставного капитала акционерного общества, если известно, что по итогам года в виде дивидендов по привилегированным акциям выплачена акционерам сумма в 1 тыс. МРОТ при ставке дивиденда 70% годовых. Объем выпуска привилегированных акций у данного акционерного общества является максимально допустимым.

Задание 64. Инвестор купил акцию за 1500 руб. и через 100 дней продал за 1700 руб. За этот

период на акцию был выплачен дивиденд в размере 150 руб. Определите доходность операции инвестора.

Задание 65. Определите курс акции в момент ее продажи. Акция номинальной стоимостью 1600 руб. со ставкой годового дивиденда 50% приобретена по двойному номиналу и продана через год, обеспечив ее владельцу 0,7 руб. дохода с каждого инвестируемого рубля.

Задание 66. Определите количество акций фирмы А, которое она должна выпустить в обмен на выкупаемые ею акции фирмы Б. Рыночная стоимость акции фирмы А составляет 50 руб. Рыночная стоимость акции фирмы Б составляет 10 руб. При выкупе акций фирмы Б акционерам этой фирмы делается предложение со стороны фирмы А о включении в цену выкупа акции премии в размере 10% ее рыночной стоимости. Общее количество акций фирмы Б – 150 тыс. ед.

Задание 67. Определите финансовые показатели фирмы А после мэрджера ею фирмы Б и дайте оценку эффективности мэрджера. Фирма А осуществляет мэрджер фирмы Б путем выпуска своих акций для собственников фирмы Б в обмен на их акции. При этом фирма А предлагает собственникам фирмы Б 0,25 своих акций за одну акцию фирмы Б. Данные для расчета представлены в таблице. Как изменятся финансовые показатели фирмы А, если при мэрджере фирма А будет предлагать собственникам фирмы Б 0,33 своих акций за одну акцию фирмы Б?

Показатели	До мэрджера		После мэрджера
	Фирма А	Фирма Б	Фирма А
Годовая прибыль, млн руб.	1200	310	
Количество акций, тыс.ед.	80	40	
Прибыль на одну акцию, руб.			

Задание 68. Хозяйствующий субъект выпустил облигацию. Номинал облигации 8 тыс. руб., срок обращения – 2 года. Эмитент продал облигацию за 6 тыс. руб. Рассчитайте годовую дисконтную процентную ставку.

Задание 69. Оцените текущую стоимость облигации номиналом 10 тыс. руб. с купонной ставкой 10% годовых и сроком погашения через 7 лет, если рыночная норма прибыли равна 9%. Купон выплачивается 1 раз в год.

Задание 70. Номинал облигации 1 млн руб., купон 20%, выплачивается 2 раза в год, до погашения остается 3 года. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 18%. Определите текущую стоимость облигации.

Задание 71. Определите цену облигации. Номинал облигации 50 тыс. руб., купон 20% и выплачивается 1 раз в год. На рынке доходность на инвестиции с уровнем риска, соответствующим данной облигации, оценивается в 20%. До погашения облигации остается 2 года и 345 дней.

Задание 72. Решите, следует ли производить обмен конвертируемой облигации на обыкновенную акцию. Облигационная стоимость конвертируемой облигации составляет 5 тыс. руб. Рыночный курс акции 1 тыс. руб. Коэффициент конверсии облигации – 3,5.

Задание 73. Рассчитайте облигационную и конверсионную стоимость конвертируемой облигации; определите нижний предел рыночной цены данной облигации и сделайте вывод, следует ли производить обмен облигации на обыкновенные акции. Акционерное общество выпустило 20%-ную конвертируемую облигацию со сроком погашения 5 лет. Номинальная цена облигации – 500 руб. Через 1 год облигация может обмениваться на 4 обыкновенные акции с номиналом 100 руб. Рыночная доходность неконвертируемой облигации – 40%. Рыночная цена обыкновенной акции – 150 руб.

Задание 74. Номинал бескупонной облигации – 10 тыс. руб., до погашения остается 3 года, доходность до погашения облигации – 15%. Определить курсовую стоимость бескупонной облигации.

Задание 75. Исчислите текущую цену купонной облигации, если выплачиваемый по ней годовой доход составляет 8 тыс. руб., а рыночная доходность – 15%.

Задание 76. Определите доходность до погашения облигации. Номинал – 100 тыс. руб., рыночная стоимость – 85 тыс. руб., число лет до погашения – 4 года, купон равен 20%.

Задание 77. Определите доходность бескупонной облигации. Номинал – 1 млн руб., рыночная стоимость – 830 тыс. руб., число лет до погашения – 4 года.

Задание 78. Номинал дисконтного векселя – 2 млн руб., дисконт 25%, число дней с момента покупки векселя до его погашения – 55 дней. Определить величину скидки.

Задание 79. Номинал векселя – 10 млн руб., величина скидки 200 тыс. руб., до погашения остается 40 дней. Определить ставку дисконта.

Задание 80. Номинал векселя – 10 млн руб., дисконт 9%, до погашения остается 20 дней. Определить цену векселя.

Задание 81. Номинал векселя – 200 тыс. руб., по векселю начисляются 15% годовых, с начала начисления процентов до момента предъявления векселя к оплате прошло 45 дней. Определить сумму начисленных процентов и общую сумму, которую держатель векселя получит при его погашении.

Задание 82. Номинальная цена векселя – 1,2 млн руб. Банк покупает его, выплачивая 1 млн руб. за 6 месяцев до наступления срока платежа по векселю. Определить учетный процент и учетную ставку по вексельному кредиту.

Задание 83. Номинал процентного векселя – 300 тыс. руб., по векселю начисляется 20% годовых, период с момента начала начисления процентов до погашения бумаги равен 40 дням. Определите, по какой цене его должен купить инвестор за 30 дней до погашения, чтобы обеспечить доходность по операции на уровне 30% годовых.

Задание 84. Номинал процентного векселя 100 тыс. руб., по векселю начисляется 20% годовых, период с момента начала начисления процентов до погашения бумаги равен 50 дням. Определите доходность операции для инвестора, если он купит вексель за 20 дней до погашения по цене 100,5 тыс. руб.

Задание 85. В коммерческий банк поступил вексель от предприятия на сумму 16 млн руб. за 4 месяца до истечения срока его погашения. Учетная ставка ЦБ – 12%. Какая сумма будет выплачена банком под вексель?

Задание 86. Форфетор купил у клиента партию из 4 векселей, каждый из которых имеет номинал \$400 тыс. Платеж по векселям производится через каждые 180 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту 3 льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселям – 10% годовых. Рассчитайте величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за векселя, приобретенные у него, используя: 1) формулу дисконта; 2) процентные номера; 3) средний срок форфетирования.

Задание 87. Номинал сертификата – 700 тыс. руб., процент – 25%, выпущен на 91 день. Определить сумму, которую получит вкладчик при погашении сертификата.

Задание 88. Номинал сертификата – 1 млн руб., процент – 20%, выпущен на 180 дней. По какой цене инвестор купит сертификат за 30 дней до погашения сертификата, если он желал бы обеспечить себе доходность в размере 25%?

Задание 89. Номинал сертификата – 800 тыс. руб., процент – 20%, выпущен на 91 день. Инвестор покупает его за 30 дней до погашения по цене 820 тыс. руб. Определить доходность его операции, если он продержит сертификат до погашения.

Задание 90. Найдите цену покупки и продажи депозитного сертификата и определите доходность операции. Хозяйствующий субъект купил сертификат номинальной стоимостью 500 тыс. руб. с годовым дисконтом 10% и сроком погашения через 6 месяцев. Через 3 месяца он продает данный сертификат.

Задание 91. Определите цену покупки и продажи депозитного сертификата. Хозяйствующий субъект купил сертификат номинальной стоимостью 1 тыс. руб. с годовым дисконтом 30% и сроком погашения через 6 месяцев. Через 3 месяца хозяйствующий субъект продает данный сертификат. Рыночная ставка дисконта по трехмесячному депозитному сертификату в момент продажи составляет 15% годовых.

Задание 92. Определите прирост стоимости пая вкладчика паевого инвестиционного фонда за год и общую сумму его паев на конец года. Паевой инвестиционный фонд имел на начало года активы в сумме 210 млн руб., пассивы – 60 млн руб., количество паев – 1700 ед. На конец года соответственно: 270 млн руб., 80 млн руб., 1800 ед. Гражданин владеет 120 паями фонда.

Задание 93. Прирост стоимости пая вкладчика паевого инвестиционного фонда за год составил 6 тыс. руб. Паевой инвестиционный фонд имел на начало года активы в сумме 250 млн руб., пассивы – 50 млн руб., количество паев – 2 тыс. ед. Определите сумму активов паевого инвестиционного фонда на конец года, если известно, что сумма пассивов возросла на 20%, а количество паев не изменилось.

Задание 94. Определите количество паев паевого инвестиционного фонда. Паевой инвестиционный фонд имел на начало года активы в размере 300 млн руб., пассивы – 90 млн руб. На конец года соответственно: 330 млн руб., 100 млн руб. Прирост стоимости пая вкладчика паевого инвестиционного фонда за год составил 5 тыс. руб.

Задание 95. Прирост стоимости пая вкладчика паевого инвестиционного фонда за год составил 7 тыс. руб. Паевой инвестиционный фонд имел на начало года активы в сумме 350 млн руб., пассивы – 110 млн руб., количество паев – 2 тыс. ед. Определите сумму пассивов паевого инвестиционного фонда на конец года, если известно, что сумма активов возросла на 15%, а количество паев: а) не изменилось, б) возросло на 3%.

Состояние внешней среды	Вероятность	Норма дохода по вложениям			
		Портфель 1	Портфель 2	Портфель 3	Портфель 4
Глубокий спад	0,05	10,0	12,0	-2,00	-3,00
Небольшой спад	0,20	10,0	10,0	8,00	6,00
Средний рост	0,50	10,0	9,50	12,00	10,00
Небольшой подъем	0,20	10,0	9,00	14,00	16,00
Мощный подъем	0,05	10,0	8,00	20,00	20,00
Показатели:					
1. Средняя ожидаемая норма дохода					
2. Вариация					
3. Стандартная девиация					
4. Коэффициент вариации					

Задание 96. За американский опцион «колл» уплачена премия в размере 30 руб., цена исполнения – 180 руб., спот-цена базисного актива – 250 руб. Определите финансовый результат для покупателя в случае немедленного исполнения опциона.

Задание 97. Премия опциона «колл» равна 20 руб., спот-цена – 130 руб., цена исполнения – 117 руб. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона.

Задание 98. Рассчитайте цену покупки опциона. Определите действия хозяйствующего субъекта и рассчитайте его потенциальную прибыль при покупке валютного опциона. На бирже предлагается опцион на покупку долларов США (опцион «колл») со следующими параметрами: сумма – \$10 тыс.; срок – 3 месяца; страйк-цена – 27,8 руб. за \$1; премия – 0,3 руб. за \$1; стиль – европейский. Через 3 месяца на день исполнения опциона возможны две ситуации: 1) курс спот на рынке будет 28,2 руб./\$; 2) курс спот на рынке будет 27,3 руб./\$.

Задание 99. Рассчитайте цену покупки опциона. Определите действия хозяйствующего субъекта и рассчитайте его потенциальную прибыль при покупке валютного опциона. На бирже предлагается опцион на продажу долларов США (опцион «пут») со следующими параметрами: сумма – \$50 тыс.; срок – 3 месяца; страйк-цена – 27,7 руб. за \$1; премия – 0,2 руб. за \$1; стиль – европейский. Через 3 месяца на день исполнения опциона возможны две ситуации: 1) курс спот на рынке будет 27,1 руб./\$; 2) курс спот на рынке будет 28,2 руб./\$.

Задание 100. Инвестор продал 300 опционов «колл» на акции, дельта опционов равна 0,2. Сколько акций следует ему купить, чтобы осуществить дельта-хеджирование, если один опцион выписывается на одну акцию.

Задание 101. Фьючерсная цена равна 1100 руб. за единицу базисного актива. Цена спот базисного актива составляет 1120 руб. Определите величину базиса.

Задание 102. Инвестор купил фьючерсный контракт на акцию по цене 20 руб. за акцию и закрыл позицию по цене 40 руб. Контракт включает 1 тыс. акций. Определите выигрыш инвестора.

Задание 103. Рассчитайте величину маржи по фьючерсной сделке. Трехмесячный фьючерсный контракт на индекс доллара США на сумму \$1 тыс. был открыт по курсу 27,7 руб./\$ и закрыт по курсу ММВБ 27,9 руб./\$.

Задание 104. Экспортер ожидает поступления через 3 месяца \$300 тыс. и принимает решение хеджировать данную сумму с помощью фьючерсных контрактов. Один фьючерсный контракт включает \$10 тыс. Какое количество трехмесячных контрактов он должен продать в случае полного хеджирования?

Задание 105. Инвестор планирует через месяц купить на спотовом рынке ГКО, до погашения которой остается 30 дней, на сумму 108,5 млн руб. Он ожидает падения процентных ставок, поэтому решает хеджировать будущую покупку с помощью фьючерсного контракта. Фьючерсная котировка для контракта, истекающего через месяц, на ГКО с погашением через два месяца равна 97,58%, что соответствует доходности 20%. Номинал фьючерсного контракта на ГКО равен 1 млн руб. Какое количество контрактов при полном хеджировании следует продать?

2.3.5 Кейс-задания

Кейс-задание 1.

Теория:

Этап первоначального привлечения инвестиций называется «seed round» или «angel round» и выглядит он следующим образом.

Наиболее типичные инвесторы — это индивидуальные инвесторы с опытом в сфере высоких технологий. Менее распространённый тип инвесторов — это венчурные компании, которые хотят инвестировать в мелкие сделки. Также это могут быть ваши родственники или друзья. Старайтесь держаться подальше от инвесторов, которые не имеют опыта инвестирования или которых не знаете вы, ваши родственники или друзья — с ними будет трудно иметь дело.

Типичная сумма первоначального финансирования — это \$100,000-500,000. Привлекать менее чем \$100,000 бессмысленно, потому что этого недостаточно для достижения следующего этапа финансирования. Брать более чем \$500,000 очень сложно, так как компания еще недостаточно развита.

Типичный процент, который Вы будете отдавать инвесторам составляет от 10% до 30% акций компании, в идеале — менее 20%. Никогда не отдавайте более 30% за начальное финансирование.

Есть масса форм структурирования сделки, которые можно использовать для получения инвестиций. Лучший способ — конвертируемый долг (займовые вложения, впоследствии превращающиеся в акции).

Подготовка:

Мы составили презентацию. Презентация содержала в основном текст, там почти не было графики и изображений, не было бизнес-плана и финансовой модели. Для хорошего примера того, как составлять инвестиционную презентацию, см блогпост 10-20-30 от Гая Кавасаки. Составление полного бизнес-плана и финансовых моделей на столь ранней стадии, как правило, пустая трата времени, потому что все будет очень быстро меняться.

На данной стадии важно понимать и демонстрировать:

- как растет рынок;
- отсутствие идентичных решений;
- привлекательность бизнес-модели;
- почему именно ваша команда преуспеет на этом рынке.

Параллельно мы составили список целевых инвесторов. Это был файл Excel из 20 инвесторов, которых знал хотя бы один из нас. Затем мы расставили приоритетность инвесторов — определили, с кем будем говорить в первую очередь, а с кем — потом. Мы также согласовали конкретные сроки для рассмотрения каждого инвестора.

Привлечение инвесторов

Первым нашим инвестором стал Naval Ravikant, основатель Angel List. Более подробная информация о них в посте на Tech Crunch. Мы выбрали его, потому что он имеет отличную репутацию и авторитет среди инвесторов.

У нас состоялся разговор в Skype, где мы описали российский рынок и то, что мы хотим делать. Он согласился инвестировать еще до конца звонка. Мотивами к этому послужило в первую очередь то, что Россия — наименее конкурентный большой рынок в мире (с т.з. электронной коммерции). Во-вторых его привлекла наша команда. Получение этих первых инвестиций было самым важным этапом во всем процессе.

Как только мы получили его устное согласие, мы обратились к следующим 15-20 инвесторам, апеллируя к тому, что Naval уже дал согласие. Многих инвесторов это заинтересовало, однако трудно перевести интерес в формальное подписание документов без дополнительной мотивации.

Мы предложили более выгодные условия для тех, кто решится быстрее, и дополнительно мотивировали инвесторов когда кто-то другой соглашался. Каждый раз, когда у нас появлялись новые договоренности, мы давали об этом знать всем другим инвесторам, с которыми шло общение, тем самым подталкивая их включаться в проект. Спустя примерно 4 недели, мы собрали довольно большой пул инвесторов, и каждый следующий шаг был легче, чем предыдущий. Ничто так не толкает инвесторов, как действия других инвесторов. Каждый раз, когда кто-то соглашался, мы сразу же просили их подписать документы и отправить деньги (независимо от того, что делают все остальные инвесторы). Это очень важно, так как каждый день задержки снижает вероятность подписания. Как говорит Алек Болдуин, Always Be Closing.

Резюме:

Выбрать нишу для стартапа

Найти первого инвестора с хорошей репутацией

Общаться со многими инвесторами (в 3-4 раза больше, чем вам нужно)

«Давить на них»

Доводить до конца каждую сделку.

Кейс-задание 2.

Верно ли, что:

1. Отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг, а также профессиональную деятельность участников рынка ценных бумаг на территории Российской Федерации регулирует ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 г. (с последующими изменениями и дополнениями).

2. ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг» содержит следующие основные определения.

Эмиссионная ценная бумага — документ, закрепляющий совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих достоверению, уступке и безусловному осуществлению. Выпуск эмиссионных ценных бумаг — совокупность ценных бумаг одного эмитента. Эмитент — юридическое лицо, или орган государственной власти, который несет от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими. Владелец — лицо, которому на праве собственности принадлежат ценные бумаги. Обращение ценных бумаг — заключение гражданско-правовых сделок, являющихся основой для перехода права собственности на ценные бумаги. Профессиональные участники рынка ценных бумаг — юридические лица, осуществляющие различные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, например, брокерскую, дилерскую деятельность и другие.

Кейс-задание 3.

В экономической литературе приводятся формулировки, связанные с рынком ценных бумаг, ниже приведены некоторые из них. Проанализируйте их содержание.

Под рынком ценных бумаг принято понимать совокупность экономических отношений между его участниками по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

Рынок ценных бумаг выступает составной частью финансового рынка, основной функцией которого является посредничество в движении денег от владельцев денежных средств к их конечным пользователям.

В свою очередь, финансовый рынок делится на две части:

рынок собственного капитала представлен рынком ценных бумаг, обеспечивающим перелив денежных средств из одного сектора экономики в другой;

рынок заемного капитала представлен кредитно-банковской системой страны.

Таким образом, рынок ценных бумаг охватывает как кредитные отношения, так и отношения совладения, выражающиеся через ценные бумаги, которые имеют собственную стоимость и могут покупаться продаваться, погашаться. Он дополняет систему банковского кредита и взаимодействует с ней.

Кейс-задание 4.

Расчет рыночной стоимости ценных бумаг

Методические указания

Рыночная стоимость ценных бумаг определяется исходя из экономического содержания самой ценной бумаги.

Используя схему «классификация ценных бумаг по экономическим видам» необходимо отметить, что:

1) рыночная оценка инвестиционной ценой бумаги производится на основе чистого дохода, который получает или получит инвестор;

2) рыночная оценка денежной ценной бумаги производится на основе расчета размера погашения деньгами ее эмитента;

3) рыночная оценка товарной ценой бумаги производится на основе дохода, который будет возмещен эмитенту в размере произведенных затрат и предоставленных услуг.

Задание. Решите задачи, сделайте выводы по полученным результатам.

Вариант 1. Определить размер дивидендов по акциям, если номинальная цена акции составляет 90000 руб., на каждую акцию выплачивается дивиденд по установленному общим собранием акционеров решению в размере 10% от номинальной стоимости акции.

Рассчитайте сумму полученного дохода в виде дивидендов юридическим лицом, если ставка налога по доходам полученным в виде дивидендов, установленная ст. 284 НК РФ составляет 9%.

Вариант 2. при тех же условиях размер дивиденда — 3%, 1,2%.

Вариант 1. Рассчитать используя ниже приведенную формулу, текущую цену банковского сертификата, по которой осуществляется купля-продажа банковских сертификатов инвесторами, если сумма вклада (номинал сертификата) 1000000 руб., процентная ставка по сертификату установленная банком 0,7%, число дней на которое выпущен сертификат — 60, число дней остающееся до погашения сертификата — 4.

Вариант 2. При тех же условиях число дней остающееся до погашения сертификата — 8 дней, 12 дней.

Вариант 1. Определить дисконт по векселю, используя нижеприведенную формулу, если номинальная стоимость векселя 500000 руб., до его погашения осталось 8 дней, учетная ставка установленная банком по векселю 2,5%.

Вариант 2. При тех же условиях: до погашения осталось 4 дня, 2 дня.

2.3.6 Задания для контрольной работы

Контрольная работа состоит из двух разделов:

Раздел 1 Тестовое задание

Раздел 2 Практическое задание

Вариант контрольной работы определяется по двум последним цифрам номера зачетной книжки:

Вариант	Тестовые задания из п. 2.3.3						Практическое задание из п. 2.3.4		
	1	101	201	301	401	451	1	101	9
00	1	101	201	301	401	451	1	101	9
01	2	102	202	302	402	452	2	102	8
02	3	103	203	303	403	453	3	103	7
03	4	104	204	304	404	454	4	104	6

Вариант	Тестовые задания из п. 2.3.3						Практическое задание из п. 2.3.4		
04	5	105	205	305	405	455	5	105	5
05	6	106	206	306	406	456	6	104	4
06	7	107	207	307	407	457	7	103	3
07	8	108	208	308	408	458	8	102	2
08	9	109	209	309	409	459	9	101	1
09	10	110	210	310	410	460	10	100	105
10	11	111	211	311	411	461	11	99	104
11	12	112	212	312	412	462	12	98	103
12	13	113	213	313	413	463	13	97	102
13	14	114	214	314	414	464	14	96	101
14	15	115	215	315	415	465	15	95	100
15	16	116	216	316	416	466	16	94	99
16	17	117	217	317	417	467	17	93	98
17	18	118	218	318	418	468	18	92	97
18	19	119	219	319	419	469	19	91	96
19	20	120	220	320	420	470	20	90	95
20	21	121	221	321	421	471	21	89	94
21	22	122	222	322	422	472	22	88	93
22	23	123	223	323	423	473	23	87	92
23	24	124	224	324	424	474	24	86	91
24	25	125	225	325	425	475	25	85	90
25	26	126	226	326	426	476	26	84	89
26	27	127	227	327	427	477	27	83	88
27	28	128	228	328	428	478	28	82	87
28	29	129	229	329	429	479	29	81	86
29	30	130	230	330	430	480	30	80	85
30	31	131	231	331	431	481	31	79	84
31	32	132	232	332	432	482	32	78	83
32	33	133	233	333	433	483	33	77	82
33	34	134	234	334	434	484	34	76	81
34	35	135	235	335	435	485	35	75	80
35	36	136	236	336	436	486	36	74	79
36	37	137	237	337	437	487	37	73	78
37	38	138	238	338	438	488	38	72	77
38	39	139	239	339	439	489	39	71	76
39	40	140	240	340	440	490	40	70	75
40	41	141	241	341	441	491	41	69	74
41	42	142	242	342	442	492	42	68	73
42	43	143	243	343	443	493	43	67	72
43	44	144	244	344	444	494	44	66	71
44	45	145	245	345	445	495	45	65	70

Вариант	Тестовые задания из п. 2.3.3						Практическое задание из п. 2.3.4		
45	46	146	246	346	446	496	46	64	69
46	47	147	247	347	447	497	47	63	68
47	48	148	248	348	448	498	48	62	67
48	49	149	249	349	449	499	49	61	66
49	50	150	250	350	450	500	50	60	65
50	51	151	251	351	501	22	51	59	64
51	52	152	252	352	502	23	52	58	63
52	53	153	253	353	503	24	53	57	62
53	54	154	254	354	504	25	54	56	61
54	55	155	255	355	505	26	55	55	60
55	56	156	256	356	506	27	56	54	59
56	57	157	257	357	507	28	57	53	58
57	58	158	258	358	508	29	58	52	57
58	59	159	259	359	509	30	59	51	56
59	60	160	260	360	510	31	60	50	55
60	61	161	261	361	511	32	61	49	54
61	62	162	262	362	512	33	62	48	53
62	63	163	263	363	513	34	63	47	52
63	64	164	264	364	514	35	64	46	51
64	65	165	265	365	515	36	65	45	50
65	66	166	266	366	516	37	66	44	49
66	67	167	267	367	517	38	67	43	48
67	68	168	268	368	518	39	68	42	47
68	69	169	269	369	519	40	69	41	46
69	70	170	270	370	520	41	70	40	45
70	71	171	271	371	521	42	71	39	44
71	72	172	272	372	522	43	72	38	43
72	73	173	273	373	523	44	73	37	42
73	74	174	274	374	524	45	74	36	41
74	75	175	275	375	525	46	75	35	40
75	76	176	276	376	526	47	76	34	39
76	77	177	277	377	527	48	77	33	38
77	78	178	278	378	528	49	78	32	37
78	79	179	279	379	529	50	79	31	36
79	80	180	280	380	1	51	80	30	35
80	81	181	281	381	2	52	81	29	34
81	82	182	282	382	3	53	82	28	33
82	83	183	283	383	4	54	83	27	32
83	84	184	284	384	5	55	84	26	31
84	85	185	285	385	6	56	85	25	30
85	86	186	286	386	7	57	86	24	29

Вариант	Тестовые задания из п. 2.3.3						Практическое задание из п. 2.3.4		
	87	187	287	387	8	58	87	23	28
86	88	188	288	388	9	59	88	22	27
87	89	189	289	389	10	60	89	21	26
88	90	190	290	390	11	61	90	20	25
89	91	191	291	391	12	62	91	19	24
90	92	192	292	392	13	63	92	18	23
91	93	193	293	393	14	64	93	17	22
92	94	194	294	394	15	65	94	16	21
93	95	195	295	395	16	66	95	15	20
94	96	196	296	396	17	67	96	14	19
95	97	197	297	397	18	68	97	13	18
96	98	198	298	398	19	69	98	12	17
97	99	199	299	399	20	70	99	11	16
98	100	200	300	400	21	71	100	10	15

2.3.7 Методика проведения лекции-дискуссии

Цель: выяснение мнений обучающихся по заданной теме и их анализ.

Задачи:

- достижение определенной степени согласия участников дискуссии относительно дискутируемого тезиса;
- формирование у обучающихся общего представления не как суммы имеющихся представлений, а как более объективное суждение, подтверждаемое всеми участниками обсуждения или их большинством;
- достижение убедительного обоснования содержания, не имеющего первоначальной ясности для всех обучающихся;
- развитие способностей обучающихся к анализу информации и аргументированному, логически выстроенному доказательству своих идей и взглядов;
- получение обучающимися разнообразной информации от собеседников, повышение их компетентности, проверка и уточнение их представления и взглядов на обсуждаемую проблему;
- применение обучающимися имеющихся знаний в процессе совместного решения профессиональных задач.

Методика проведения:

Первый этап «введение в дискуссию»:

- формулирование проблемы и целей дискуссии;
- назначение секретаря дискуссии, его инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критерий оценки;
- создание мотивации к обсуждению – определение значимости проблемы, указание на нерешенность и противоречивость вопроса и т.д.
- установление регламента дискуссии и ее основных этапов;
- совместная выработка правил дискуссии;
- выяснение однозначности понимания темы дискуссии, используемых в ней терминов, понятий.

Приемы введения в дискуссию:

- предъявление проблемной ситуации;
- демонстрация видеосюжета;
- демонстрация материалов (статей, документов);

- ролевое проигрывание проблемной ситуации;
- анализ противоречивых высказываний – столкновение противоположных точек зрения на обсуждаемую проблему;
- постановка проблемных вопросов;
- альтернативный выбор (участникам предлагается выбрать одну из нескольких точек зрения или способов решения проблемы).

Второй этап «обсуждение проблемы»:

Обмен участниками мнениями по каждому вопросу. Цель этапа – собрать максимум мнений, идей, предложений, соотнося их друг с другом;

Обязанности преподавателя:

- следить за соблюдением регламента;
- обеспечить каждому возможность высказаться, поддерживать и стимулировать работу наименее активных участников с помощью вопросов («А как вы считаете?», «Вы удовлетворены таким объяснением?», «Вы согласны с данной точкой зрения?», «Нам очень бы хотелось услышать ваше мнение» и т.д.);
- не допускать отклонений от темы дискуссии;
- предупреждать переход дискуссии в спор ради спора;
- следить за тем, чтобы дискуссия не переходила на уровень межличностного противостояния и конфликта;
- стимулировать активность участников в случае спада дискуссии.

Приемы, повышающие эффективность группового обсуждения:

- уточняющие вопросы побуждают четче оформлять и аргументировать мысли («Что вы имеете в виду, когда говорите, что...?», «Как вы докажете, что это верно?»);
- парафраз – повторение ведущим высказывания, чтобы стимулировать переосмысление и уточнение сказанного («Вы говорите, что...?», «Я так вас понял?»);
- демонстрация непонимания – побуждение учащихся повторить, уточнить суждение («Я не совсем понимаю, что вы имеете в виду. Уточните, пожалуйста»);
- «Сомнение» – позволяет отсеивать слабые и непродуманные высказывания («Так ли это?», «Вы уверены в том, что говорите?»);
- «Альтернатива» – ведущий предлагает другую точку зрения, акцентирует внимание на противоположном подходе;
- «Доведение до абсурда» – ведущий соглашается с высказанным утверждением, а затем делает из него абсурдные выводы;
- «Задевающее утверждение» - ведущий высказывает суждение, заведомо зная, что оно вызовет резкую реакцию и несогласие участников, стремление опровергнуть данное суждение и изложить свою точку зрения;
- «Нет-стратегия» - ведущий отрицает высказывания участников, не обосновывая свое отрицание («Этого не может быть»).

Третий этап, «подведение итогов обсуждения»:

- выработка обучающимися согласованного мнения и принятие группового решения;
- обозначение преподавателем аспектов позиционного противостояния и точек соприкосновения в ситуации, когда дискуссия не привела к полному согласованию позиций обучающихся. Настрой обучающихся на дальнейшее осмысление проблемы и поиск путей ее решения;
- совместная оценка эффективности дискуссии в решении обсуждаемой проблемы и в достижении педагогических целей, позитивного вклада каждого в общую работу;
- оценка преподавателем участников дискуссии по материалам, подготовленным секретарем.

Критерии оценки: секретарь дискуссии – 0,5-1,5 баллов; подготовка вопросов на дискуссию (не менее трех вопросов) – 0,5-1,5 баллов, ответы на вопросы в течение дискуссии (не менее трех вопросов) – 0,5-1,5 баллов.

Темы или вопросы для дискуссии выбираются преподавателем из п. 2.2.1 Примерный

перечень вопросов к зачету, 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

2.3.8 Методика проведения «мозгового штурма»

Цель: выявление информированности, подготовленности обучающихся в течение короткого периода времени

Задачи:

- формирование общего представления об уровне владения знаниями у студентов, актуальными для занятия;
- развитие коммуникативных навыков (навыков общения).

Методика проведения:

- объявление темы или вопросов для обсуждения;
- назначение секретаря занятия и экспертной группы из двух студентов, их инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критерий оценки;
- запись участниками своих мыслей по заданным вопросам;
- сбор секретарем письменного материала участников;
- высказывание участниками своих мыслей по заданным вопросам. Секретарю и экспертной группе следует записывать все прозвучавшие высказывания (принимать их все без возражений). Допускаются уточнения секретарем и экспертной группой высказываний, если они кажутся им неясными (в любом случае секретарю следует записывать идею так, как она прозвучала из уст участника);
- повторение секретарем задания для «мозгового штурма», и перечисление им всего, что записано со слов участников;
- подведение итогов «мозгового штурма»; предложение желающим обсудить все варианты ответов, выбрать главные и второстепенные;
- оценка участников «мозгового штурма» по материалам, подготовленным секретарем и экспертной группой.

Критерии оценки: выполнение обязанностей секретаря – 1-1,5 баллов; работа в экспертной группе – 1-1,5 баллов; письменный ответ – 0,5-1,0 балл; устное выступление по обсуждаемой проблеме – 1-1,5 баллов; подведение итогов «мозгового штурма» участниками и экспертной группой - 1-1,5 баллов.

Темы или вопросы для обсуждения выбираются преподавателем из п. 2.2.1 Примерный перечень вопросов к зачету, 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

2.3.9 Методика проведения интерактивного решения задач

Цель: проверка навыков решения профессиональных задач и развитие мыслительных операций обучающихся, направленных на достижение результатов при решении профессиональных задач.

Задачи:

- проверка навыков применения обучающимися ранее усвоенных знаний при решении профессиональных задач;
- формирование навыков совместной деятельности подчиненных (обучающихся) и руководителя (преподавателя);
- овладение обучающимися знаниями и общими принципами решения проблемных профессиональных задач;
- развитие навыков активной интеллектуальной деятельности;
- развитие коммуникативных навыков (навыков общения).
- развитие навыков обучающихся по выработке собственной позиции по ходу решения профессиональных задач.

Методика проведения интерактивного решения задач:

Первый этап «подготовка проекта решения задач». Преподавателем разрабатывается проект хода решения задачи с началом или фрагментами решения.

Второй этап «организационный»:

- объявление темы и цели решения задачи;
- назначение секретаря и его инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критерий оценки;

Третий этап «интеллектуальный»:

- объявление условий решения задач;
- индивидуальное решение задачи обучающимися, исходя из собственного мнения;
- высказывание обучающимися мнений по ходу решения задач;
- обсуждение результатов и методики индивидуального решения задач обучающимися и

принятие плана верного хода решения;

Третий этап «подведение итогов решения задачи»:

- формулирование вывода решения задачи обучающимися;
- подведение итога интерактивного решения задачи преподавателем;
- оценка преподавателем обучающихся по материалам, подготовленным секретарем.

Критерии оценки: секретарь – 1 балл; участие в решении задач – 1-3 балла.

Задания для интерактивного решения задач выбираются преподавателем из п. 2.3.4

Типовые задания.

2.3.10 Методика организации работы в малых группах

Цель: проверка уровня освоения ранее изученного материала и формирование навыков работы в малых группах.

Задачи:

- активизация познавательной деятельности обучающихся;
- развитие навыков самостоятельной профессиональной деятельности: определение ведущих и промежуточных задач, выбор оптимального пути, умение предусматривать последствия своего выбора, объективно оценивать его.
- развитие умений успешного общения (умение слушать и слышать друг друга, выстраивать диалог, задавать вопросы на понимание и т.д.).
- совершенствование межличностных отношений в коллективе.

Методика проведения:

Первый этап «подготовка задания для работы в малых группах». Задания для работы в малых группах разрабатываются либо преподавателем, либо преподавателем совместно с обучающимися.

Второй этап «организационный»:

- объявление темы и цели работы в малых группах;
- объяснение задания для работы в малых группах;
- объявление критерий оценки;
- деление обучающихся на группы;
- назначение ролей в группах.

Третий этап «выполнение задания в группе»:

- высказывание обучающимися мнений по выполнению задания;
- обсуждение результатов и методики выполнения задания обучающимися и принятие плана хода выполнения задания;
- написание протокола малой группы по планированию деятельности при выполнении задания. Протокол должен содержать цель, задачи, методы, назначение ролей и норму времени выполнения задания;
- выполнение задания;
- подготовка отчета по проведенной работе. Отчет должен содержать описание цели, задач, методики выполнения задания, результаты, доказательства и выводы по выполненному заданию, ответственных по ролям и описание выполненных ими функций;

Третий этап «подведение итогов работы в малых группах»:

- выступление докладчика с отчетом по работе в малых группах. При докладе отчета следует использовать мультимедийные презентации;
- оценка преподавателем обучающихся.

Критерии оценки: подготовка материалов для занятия – 0,5-1 балл; доклад о результатах работы в малых группах – 1-2 балла; активная работа в малых группах – 0,5-5 баллов.

Задания для работы в малых группах выбираются преподавателем из п. 2.3.4 Типовые задания.

3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине

В целях оперативного контроля уровня усвоения материала учебной дисциплины и стимулирования активной учебной деятельности студентов (очной формы обучения) используется **балльно-рейтинговая система оценки успеваемости.**

Балльно-рейтинговая система по дисциплине за семестр:

Виды контроля	Максимальная сумма баллов на выполнение одного вида задания	Всего возможных за семестр работ	Итого максимальная сумма баллов
Присутствие на лекционных и семинарских (практических) занятиях	0,3	15	5
Работа на семинарских (практических) занятиях	2,0	10	20
Кр	5,0	2	10
СРС,			25
в т.ч.: самостоятельное выполнение типовых заданий	2	8	16
контроль СРС (контрольные опросы, тестирование, собеседование и др. виды контроля)	1,8	5	9
Итого за семестр	-	-	60
Зачет	40,0	1	40
Итого по дисциплине	-	-	100

Для получения допуска к зачету по дисциплине студент должен набрать в семестре не менее 30 баллов.

Балльно-рейтинговая система по дисциплине предусматривает поощрение студентов за работу в семестре проставлением «премиальных» баллов.

Нормы выставления дополнительных баллов:

Виды работ	Максимальная сумма баллов
Решение дополнительных задач	5
Участие в олимпиадах, конкурсах, конференциях в рамках предмета дисциплины	5
Итого	10

При подготовке к зачету студент внимательно просматривает примерный перечень

вопросов к зачету.

Основой для сдачи зачета студентом является изучение конспектов обзорных лекций, прослушанных в течение семестра, информации, полученной в результате самостоятельной работы, и получение практических навыков при решении задач в течение семестра.

На зачете студент получает задание, включающий тестовые задания и задачу.

Для ответа на задание предоставляется 90 мин.

Максимальное количество баллов, которое можно получить за ответ на задание, составляет 40 баллов, в том числе 16 баллов за теоретическую часть и 24 балла за выполнение практического задания.



VIÉШШ