

3. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

В процессе самостоятельного изучения программного материала студенты должны проработать теоретические источники из списка рекомендованной литературы, составить конспект лекций, ответить на вопросы для самоконтроля и выполнить контрольные задания.

Контрольная работа предполагает самостоятельное выполнение студентами заданий по темам дисциплины и углубленное изучение актуальных вопросов функционирования финансового рынка.

Контрольная работа состоит из теоретической части (два теоретических вопроса) и тестовой части (пять тестовых вопросов).

Выполнению теоретической части контрольной работы предшествует подбор и углубленное изучение студентами соответствующей нормативной базы, специальной литературы. Раскрывая содержание теоретических вопросов, желательно привести примеры практических ситуаций, проиллюстрировать применение методов и приемов их контроля с детализацией конкретных источников информации. В конце теоретической части контрольной работы студенты составляют собственные выводы относительно состояния вопроса, исследуется, на предприятиях и пути их совершенствования.

Вариант теоретической части выбирается в соответствии с номерами предпоследней и последней цифр зачетной книжки студента (табл. 3.1).

Тестовая часть включает тесты, которые отхватывают ряд вопросов корпоративной социальной ответственности. Вариант тестовой части выбирается в соответствии с номерами предпоследней и последней цифр зачетной книжки студента (табл. 3.2).

Таблица 3.1 – Выбор варианта для теоретической части контрольной работы

			Предпоследняя цифра зачетной книжки									
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
			Номера вопросов									
Последняя цифра зачетной книжки	0	Номера вопросов	1, 16	11, 26	6, 21	1, 16	11, 26	6, 21	1, 16	11, 26	6, 21	1, 16
	1		2, 17	12, 27	7, 22	2, 17	12, 27	7, 22	2, 17	12, 27	7, 22	2, 17
	2		3, 18	13, 28	8, 23	3, 18	13, 28	8, 23	3, 18	13, 28	8, 23	3, 18
	3		4, 19	14, 29	9, 24	4, 19	14, 29	9, 24	4, 19	14, 29	9, 24	4, 19
	4		5, 20	15, 30	10, 25	5, 20	15, 30	10, 25	5, 20	15, 30	10, 25	5, 20
	5		6, 21	1, 16	11, 26	6, 21	1, 16	11, 26	6, 21	1, 16	11, 26	6, 21
	6		7, 22	2, 17	12, 27	7, 22	2, 17	12, 27	7, 22	2, 17	12, 27	7, 22
	7		8, 23	3, 18	13, 28	8, 23	3, 18	13, 28	8, 23	3, 18	13, 28	8, 23
	8		9, 24	4, 19	14, 29	9, 24	4, 19	14, 29	9, 24	4, 19	14, 29	9, 24
	9		10, 25	5, 20	15, 30	10, 25	5, 20	15, 30	10, 25	5, 20	15, 30	10, 25

В конце контрольной работы необходимо представить перечень использованной литературы.

Контрольная работа должна быть выполнена и представлена в деканат в срок, установленный учебным планом. Студенты, не сдавшие контрольную работу в установленный срок, не допускаются к сдаче экзамена.

Таблица 3.2 – Выбор варианта для тестовой части контрольной работы

			Предпоследняя цифра зачетной книжки									
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
			Номер задачи									
Последняя цифра зачетной книжки	0	Номер задачи	1, 29, 57, 85, 113	11, 39, 67, 95, 123	21, 49, 77, 105, 133	3, 31, 59, 87, 115	13, 41, 69, 97, 125	23, 51, 79, 107, 135	5, 33, 61, 89, 117	15, 43, 71, 99, 127	25, 53, 81, 109, 137	7, 35, 63, 91, 119
	1		2, 30, 58, 86, 114	12, 40, 68, 96, 124	22, 50, 78, 106, 134	4, 32, 60, 88, 116	14, 42, 70, 98, 126	24, 52, 80, 108, 136	6, 34, 68, 90, 118	16, 44, 72, 100, 128	26, 54, 82, 110, 138	8, 36, 64, 92, 120
	2		3, 31, 59, 87, 115	13, 41, 69, 97, 125	23, 51, 79, 107, 135	5, 33, 61, 89, 117	15, 43, 71, 99, 127	25, 53, 81, 109, 137	7, 35, 63, 91, 119	17, 45, 73, 101, 129	27, 55, 83, 111, 139	9, 37, 65, 93, 121
	3		4, 32, 60, 88, 116	14, 42, 70, 98, 126	24, 52, 80, 108, 136	6, 34, 68, 90, 118	16, 44, 72, 100, 128	26, 54, 82, 110, 138	8, 36, 64, 92, 120	18, 46, 74, 102, 130	28, 56, 84, 112, 140	10, 38, 66, 94, 122
	4		5, 33, 61, 89, 117	15, 43, 71, 99, 127	25, 53, 81, 109, 137	7, 35, 63, 91, 119	17, 45, 73, 101, 129	27, 55, 83, 111, 139	9, 37, 65, 93, 121	19, 47, 75, 103, 131	1, 29, 57, 85, 113	11, 39, 67, 95, 123
	5		6, 34, 68, 90, 118	16, 44, 72, 100, 128	26, 54, 82, 110, 138	8, 36, 64, 92, 120	18, 46, 74, 102, 130	28, 56, 84, 112, 140	10, 38, 66, 94, 122	20, 48, 76, 104, 132	2, 30, 58, 86, 114	12, 40, 68, 96, 124
	6		7, 35, 63, 91, 119	17, 45, 73, 101, 129	27, 55, 83, 111, 139	9, 37, 65, 93, 121	19, 47, 75, 103, 131	1, 29, 57, 85, 113	11, 39, 67, 95, 123	21, 49, 77, 105, 133	3, 31, 59, 87, 115	13, 41, 69, 97, 125
	7		8, 36, 64, 92, 120	18, 46, 74, 102, 130	28, 56, 84, 112, 140	10, 38, 66, 94, 122	20, 48, 76, 104, 132	2, 30, 58, 86, 114	12, 40, 68, 96, 124	22, 50, 78, 106, 134	4, 32, 60, 88, 116	14, 42, 70, 98, 126
	8		9, 37, 65, 93, 121	19, 47, 75, 103, 131	1, 29, 57, 85, 113	11, 39, 67, 95, 123	21, 49, 77, 105, 133	3, 31, 59, 87, 115	13, 41, 69, 97, 125	23, 51, 79, 107, 135	5, 33, 61, 89, 117	15, 43, 71, 99, 127
	9		10, 38, 66, 94, 122	20, 48, 76, 104, 132	2, 30, 58, 86, 114	12, 40, 68, 96, 124	22, 50, 78, 106, 134	4, 32, 60, 88, 116	14, 42, 70, 98, 126	24, 52, 80, 108, 136	6, 34, 68, 90, 118	16, 44, 72, 100, 128

4. ВАРИАНТЫ КОНТРОЛЬНЫХ ЗАДАНИЙ

Вопросы к теоретической части

1. Сущность рынка ценных бумаг, его роль, место и функции в системе рыночных отношений.
2. Финансовые посредники и их роль на финансовом рынке.
3. Страховые компании и их роль на финансовом рынке.
4. Роль банковской системы в хозяйственной структуре страны.
5. Инвестиционная деятельность банков на рынке ценных бумаг.
6. Лизинговые компании на финансовом рынке.
7. Факторинговые компании на финансовом рынке.
8. Трастовые компании на финансовом рынке.
9. Роль негосударственных пенсионных фондов на финансовом рынке.
10. Роль центрального и коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
11. Коммерческие банки, их виды и операции.
12. Инвестиционные компании на финансовом рынке.
13. Финансовые операции на депозитном рынке стран с развитой рыночной экономикой.
14. Операции центральных банков на денежном рынке.
15. Механизм функционирования отечественного валютного рынка.
16. Принципы отечественного валютного регулирования и в странах с развитой рыночной экономикой.
17. Фондовый рынок и его структура.
18. Направления развития и функционирования отечественного фондового рынка.
19. Методы оценки и анализа ценных бумаг.
20. Акционерные общества как субъекты фондового рынка.
21. Корпоративные ценные бумаги.
22. Рынок производных финансовых инструментов и его роль в экономическом развитии общества.
23. Состояние, проблемы и перспективы становления отечественного рынка финансовых деривативов.
24. Хеджирование на финансовых рынках.
25. Особенности функционирования и развитие фондовых бирж в странах с развитой рыночной экономикой.
26. Индикаторы фондового рынка: фондовые индексы и рейтинги.
27. Международный финансовый рынок и основы его функционирования.
28. Финансовые институты международного финансового рынка.
29. Глобальные процессы на мировых финансовых рынках.
30. Торговые системы удаленного доступа.

1. Функцию финансового посредничества в движении денежных средств от владельцев к пользователям в рыночной экономике выполняет рынок

- 1) ссудных капиталов;
- 2) акций;
- 3) страховых услуг;
- 4) драгоценных металлов;
- 5) валютный.

2. Объективной основой формирования рынка капитала явилось

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

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

- 1) срок обращения;
- 2) ликвидность;
- 3) рискованность;
- 4) доходность;
- 5) стоимость привлечения капитала.

4. Сегментом денежного рынка является рынок

- 1) акций;
- 2) валютный;
- 3) краткосрочных государственных ценных бумаг;
- 4) краткосрочных кредитов;
- 5) краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных облигаций.

5. Сегментом рынка капиталов является рынок

- 1) краткосрочных и долгосрочных кредитов;
- 2) акций;
- 3) форекс;
- 4) драгоценных металлов;
- 5) страховых услуг.

6. Ценная бумага – это всегда

- 1) объект вещных прав;
- 2) недвижимое имущество;
- 3) совокупность прав;
- 4) бумажный документ;
- 5) источник дохода.

7. Отечественными ценными бумагами являются

- 1) бумажные деньги;
- 2) коносаменты;
- 3) лотерейные билеты;

- 4) сберегательные сертификаты;
- 5) векселя.

8. Товарораспорядительными ценными бумагами являются

- 1) чеки;
- 2) облигации с ипотечным покрытием;
- 3) складские свидетельства;
- 4) бумажные деньги;
- 5) закладные.

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

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

10. Долевыми ценными бумагами являются

- 1) муниципальные облигации;
- 2) аккредитивы;
- 3) инвестиционные паи;
- 4) чеки Сбербанка;
- 5) платежные поручения.

11. Долговыми ценными бумагами являются

- 1) коносаменты;
- 2) опционы эмитента;
- 3) векселя;
- 4) складские свидетельства;
- 5) закладные.

12. Суррогаты ценных бумаг выпускаются с целью

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

13. В Советском Союзе выпускались ценные бумаги

- 1) корпоративные облигации;
- 2) государственные облигации;
- 3) коносаменты;
- 4) векселя;
- 5) акции.

14. Исторически первым видом ценных бумаг является

- 1) акция;
- 2) облигация частной компании;
- 3) закладная;
- 4) вексель;
- 5) государственная облигация.

15. Только именными отечественными ценными бумагами являются

- 1) акции;
- 2) корпоративные облигации;
- 3) инвестиционные паи;
- 4) ипотечные сертификаты участия;
- 5) государственные и муниципальные ценные бумаги.

16. Ордерными отечественными ценными бумагами могут быть

- 1) инвестиционные паи;
- 2) векселя;
- 3) чеки;
- 4) государственные ценные бумаги;
- 5) коносаменты.

17. Только ценными бумагами на предъявителя среди отечественных бумаг являются

- 1) бумажные деньги;
- 2) закладные;
- 3) простые складские свидетельства;
- 4) опционы эмитента;
- 5) сберегательные сертификаты.

18. Отечественными ценными бумагами, которые могут выпускаться и именными, и на предъявителя, являются

- 1) акции;
- 2) корпоративные облигации;
- 3) государственные облигации;
- 4) муниципальные облигации;
- 5) закладные.

19. К ипотечным ценным бумагам относятся

- 1) облигации, обеспеченные залогом имущества;
- 2) векселя;
- 3) закладные;
- 4) облигации, обеспеченные залогом ипотечного покрытия;
- 5) инвестиционные паи.

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

- 1) срок обращения;
- 2) ликвидность;
- 3) рискованность;
- 4) доходность;

5) стоимость привлечения капитала.

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

- 1) примерно одинаковое;
- 2) существенно больше;
- 3) существенно меньше.

22. Эмиссионные ценные бумаги выпускаются

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

23. К эмиссионным ценным бумагам относятся

- 1) государственные ценные бумаги;
- 2) инвестиционные паи;
- 3) муниципальные ценные бумаги;
- 4) облигации акционерных обществ;
- 5) серийно выпускаемые векселя.

24. В отечественной практике сформировалась модель рынка ценных бумаг

- 1) банковская;
- 2) небанковская;
- 3) смешанная.

25. Профессиональные участники рынка ценных бумаг должны удовлетворять требованиям

- 1) по доходности своих вложений в ценные бумаги;
- 2) минимальному размеру уставного капитала;
- 3) квалификации персонала;
- 4) объему вложений в ценные бумаги; 5) раскрытию информации.

26. Видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг является деятельность

- 1) эмиссионная;
- 2) по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- 3) по управлению ценными бумагами;
- 4) консультационная;
- 5) клиринговая.

27. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право

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

28. Отечественные коммерческие банки могут без получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг осуществлять деятельность

- 1) инвестиционную;
- 2) по управлению ценными бумагами индивидуальных инвесторов;
- 3) по управлению активами инвестиционных фондов;
- 4) по ведению реестра владельцев ценных бумаг эмитентов.

29. Брокерскую деятельность на отечественном рынке ценных бумаг на основании соответствующей лицензии могут осуществлять

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

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

- 1) клиринговой;
- 2) инвестиционной;
- 3) эмиссионной;
- 4) финансового консультанта;
- 5) депозитарной.

31. Управляющий на рынке ценных бумаг заключает сделки в интересах учредителя управления от имени

- 1) от своего;
- 2) учредителя управления;
- 3) от своего имени или от имени клиента в зависимости от условий договора.

32. Управляющий, не проявивший должной заботы об интересах учредителя управления, возмещает учредителю управления

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

33. По договору комиссии брокер заключает сделки с ценными бумагами

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

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

- 1) может;
- 2) не может;

- 3) может только при условии, что он является участником биржевых торгов.

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

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

36. Брокер использовать временно свободные денежные средства своих клиентов

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

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

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

38. Объектами доверительного управления ценными бумагами могут быть

- 1) произведения искусства;
- 2) ценные бумаги;
- 3) денежные средства;
- 4) драгоценные металлы;
- 5) недвижимое имущество.

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

- 1) дилеры;
- 2) брокеры;
- 3) управляющие;
- 4) депозитарии;
- 5) клиринговые организации.

40. Служба внутреннего контроля в компании – профессиональном участнике рынка ценных бумаг должна быть организована

- 1) только для брокеров, дилеров и управляющих;
- 2) для всех профессиональных участников без исключения;
- 3) только для депозитариев и регистраторов.

41. Функции финансового консультанта на рынке ценных бумаг может осуществлять

- 1) коммерческий банк;
- 2) брокер,

- 3) дилер;
- 4) управляющий;
- 5) управляющая компания.

42. Финансовый консультант на рынке ценных бумаг оказывает консультационные услуги

- 1) инвесторам;
- 2) эмитентам;
- 3) профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- 4) коммерческим банкам;
- 5) информационным агентствам.

43. Аналогом инвестиционного банка в США в отечественной практике является

- 1) универсальный коммерческий банк;
- 2) инвестиционный фонд;
- 3) управляющая компания;
- 4) брокерско-дилерская компания.

44. Управляющая компания по отечественному законодательству имеет право осуществлять следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг

- 1) дилерскую;
- 2) доверительное управление активами негосударственных пенсионных фондов;
- 3) управление ценными бумагами;
- 4) клиринговую;
- 5) управление ипотечным покрытием.

45. Инвестиционный пай интервального паевого инвестиционного фонда предоставляет инвесторам право

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

46. Инвестиционный пай открытого паевого инвестиционного фонда предоставляет инвесторам право

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

47. Инвестиционные паи могут выпускаться как ценные бумаги

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

48. Расчет стоимости пая паевых инвестиционных фондов осуществляется на основе

- 1) фондовых индексов;
- 2) стоимости чистых активов фонда;
- 3) стоимости активов фонда;
- 4) спроса и предложения на паи.

49. Выпускать инвестиционные паи могут

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

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

- 1) один раз в неделю;
- 2) каждый рабочий день;
- 3) не реже одного раза в квартал;
- 4) не реже одного раза в год.

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

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

52. Инвестиционный пай закрытого паевого инвестиционного фонда предоставляет инвесторам право

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

53. Осуществлять деятельность по ведению реестра владельцев паев паевого инвестиционного фонда имеет право

- 1) управляющая компания;
- 2) специализированный депозитарий;
- 3) регистратор – физическое лицо;
- 4) профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

54. Размещение и выкуп паев паевого инвестиционного фонда может осуществлять

- 1) управляющая компания;

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

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

- 1) в день;
- 2) месяц;
- 3) квартал;
- 4) год

56. Владелец инвестиционного пая имеет право его

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

57. Эмиссионные ценные бумаги – это ценные бумаги, которые

- 1) выпускаются только в документарной форме;
- 2) выпускаются как в документарной, так и в бездокументарной форме;
- 3) закрепляют совокупность имущественных и неимущественных прав;
- 4) размещаются выпусками;
- 5) имеют равные цены размещения в рамках одного выпуска.

58. Отечественные акции могут выпускаться

- 1) на предъявителя с обязательным централизованным хранением;
- 2) именные документарные;
- 3) на предъявителя бездокументарные;
- 4) на предъявителя документарные;
- 5) именные бездокументарные.

59. Отечественные корпоративные облигации могут выпускаться

- 1) на предъявителя с обязательным централизованным хранением;
- 2) именные документарные;
- 3) на предъявителя бездокументарные;
- 4) на предъявителя документарные;
- 5) именные бездокументарные.

60. Эмитентами облигаций могут быть

- 1) фондовая биржа;
- 2) индивидуальные предприниматели;
- 3) ипотечные агенты;
- 4) Центральный банк;
- 5) паевые инвестиционные фонды.

61. Номинальная стоимость облигаций акционерного общества может превы-

шать оплаченный уставный капитал общества в случае, когда облигации обеспечены

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

62. Эмиссия акций в порядке консолидаций акций уставный капитал акционерного общества

- 1) увеличивает или уменьшает в зависимости от условий консолидации;
- 2) увеличивает;
- 3) уменьшает;
- 4) не изменяет

63. Эмитентом отечественных депозитарных расписок может быть

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

64. Андеррайтинг ценных бумаг – это функция

- 1) страховой компании;
- 2) коммерческого банка;
- 3) брокерско-дилерской компании;
- 4) дилера на рынке ценных бумаг;
- 5) финансового консультанта.

65. Эмитент, прибегая к услугам профессионального участника рынка ценных бумаг в качестве андеррайтера, риск неразмещения ценных бумаг

- 1) уменьшает;
- 2) увеличивает;
- 3) оставляет без изменения;
- 4) уменьшает, увеличивает или оставляет без изменения в зависимости от условий андеррайтингового договора.

66. Процедуру эмиссии проходят

- 1) биржевые облигации;
- 2) облигации Центрального бвнка;
- 3) суверенные отечественные еврооблигации;
- 4) инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов;
- 5) отечественные депозитарные расписки.

67. Регистрация проспекта ценных бумаг необходима в случае

- 1) превышения количества потенциальных инвесторов при размещении ценных бумаг по закрытой подписке определенной величины;
- 2) размещения любых выпусков эмиссионных ценных бумаг;
- 3) публичного обращения ценных бумаг;
- 4) когда номинал выпуска превышает установленную законодательством величину;

5) когда количество выпускаемых ценных бумаг превышает установленную законодательством величину.

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

- 1) адекватное и полное раскрытие эмитентом информации;
- 2) минимальное количество ценных бумаг, находящихся в свободном обращении;
- 3) максимальное количество акционеров;
- 4) минимальная величина прибыли компании;
- 5) минимальная величина дохода, выплачиваемая по ценным бумагам.

69. Лимитированный биржевой приказ ограничивает

- 1) срок исполнения сделки;
- 2) период заключения сделки;
- 3) цену исполнения сделки;
- 4) количество ценных бумаг.

70. Срочные биржевые сделки – это сделки

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

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

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

72. Маржинальные сделки – это сделки

- 1) обеспеченные залогом любого имущества;
- 2) обеспеченные залогом ценных бумаг;
- 3) без обеспечения;
- 4) с использованием финансового рычага (левереджа).

73. Срочные сделки могут быть:

- 1) твердыми;
- 2) условными;
- 3) сделками прямого РЕПО;
- 4) сделками обратного РЕПО;
- 5) маржинальными.

74. Сделка РЕПО – это

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

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

- 1) срок обращения;
- 2) ликвидность;
- 3) рискованность;
- 4) доходность;
- 5) стоимость привлечения капитала.

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

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

77. Участниками торгов на фондовой бирже могут быть

- 1) индивидуальные инвесторы;
- 2) управляющие;
- 3) брокеры;
- 4) дилеры;
- 5) эмитенты в момент размещения ценных бумаг.

78. На голландском аукционе конкурируют между собой

- 1) только продавцы;
- 2) только покупатели;
- 3) продавцы и покупатели

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

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

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

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

81. На фондовой бирже могут обращаться

- 1) залладные;
- 2) складские свидетельства;
- 3) инвестиционные паи;

- 4) государственные и муниципальные ценные бумаги;
- 5) все виды производных инструментов.

82. Брокер заключает биржевые сделки с ценными бумагами

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

83. Брокерско-дилерская компания продала по поручению клиента пакет ценных бумаг на фондовой бирже. Данная компания получила доход в виде

- 1) прибыли от повышения курсовой стоимости ценных бумаг;
- 2) платы за андеррайтинг ценных бумаг;
- 3) комиссионного вознаграждения.

84. Функциями фондовой биржи являются

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

85. Маржинальные сделки – это сделки

- 1) с отсрочкой платежа;
- 2) срочные;
- 3) твердые;
- 4) кассовые;
- 5) условные.

86. Функцию маркетмейкера на фондовой бирже могут выполнять

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

87. Конвертируемость валюты это

- 1) отсутствие ограничений на использование валюты в сделках с реальными и финансовыми активами;
- 2) отсутствие ограничений на основные внешнеэкономические операции в данной валюте;
- 3) отсутствие какого-либо контроля властей над внешнеэкономической деятельностью институциональных единиц.

88. Какие факторы ведут к падению валютного курса, если все остальные переменные неизменны

- 1) рост ожидаемой инфляции на внутреннем рынке;
- 2) рост ожидаемой инфляции за рубежом;
- 3) рост предложения денег на внутреннем рынке;

- 4) рост национального ВВП;
- 5) рост ВВП за рубежом.

89. В настоящее время золото в качестве финансового актива

- 1) не является официальным резервным активом;
- 2) является официальным резервным активом;
- 3) его роль в составе резервных активов не изменилась.

90. Международный валютный рынок (FOREX) представляет собой

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) рынок сделок между денежными властями разных стран;
- г) сделки на нем невозможны;

91. В условиях золотого стандарта инфляция

- 1) возможна;
- 2) невозможна.

92. Распределите по годам межгосударственные конференции, на которых произошли ключевые изменения мировой валютной системы

Место проведения конференции	Год
Бреттон-Вудс	1867
Париж	1976
Кингстон	1922
Генуя	1944

93. К новым принципам, составляющим основу современной валютной системы, нельзя отнести

- 1) полный отказ от фиксированных валютных курсов;
- 2) отмена официальной цены на золото;
- 3) МВФ как агентство по надзору за развитием мировой валютной системы;
- 4) доллар США перестает считаться резервным активом;
- 5) специальные права заимствования как резервный актив.

94. На каком сейчас этапе находится процесс создания ЕЕС?

- 1) первом;
- 2) втором;
- 3) третьем;
- 4) создание ЕЕС завершено.

95. В начале безналичного обращения евро, его курс в соотношении 1:1 был установлен к

- 1) доллару США;
- 2) японской иене;
- 3) немецкой марке;
- 4) корзине мировых валют (доллару, иене и марке);
- 5) ЭКЮ;
- 6) фунту стерлингов.

96. Валютная монополия государства в советский период времени была свернута в

- 1) 1980 году;
- 2) 1986 году;
- 3) 1990 году;
- 4) 1991 году;
- 5) 1992 году;
- 6) 1998 году;
- 7) 2000 году.

97. Валютный контроль – это

- 1) запрещение операций с валютой;
- 2) ограничения на обмен национальной валюты на валюту иностранного государства;
- 3) регламентация операции резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями;
- 4) контроль за эмиссией валюты.

98. Статьей VIII Устава МВФ предусматривается

- 1) отмена валютных ограничений по операциям с капиталом;
- 2) отмена ограничения на обмен национальной валюты на валюту иностранного государства;
- 3) введение полной конвертируемости валют;
- 4) отмена валютных ограничений по текущим операциям и введение обратимости валют.

99. Страны, использующие валютный контроль, находятся на

- 1) более ранних стадиях экономического развития;
- 2) более зрелых стадиях экономического развития;
- 3) закономерность с точки зрения экономического развития отсутствует.

100. Валютные ограничения по текущим операциям способствуют

- 1) росту международной торговле;
- 2) росту международных рынков капитала;
- 3) не способствуют международной торговле;
- 4) международной координации экономической политики.

101. В отечественной практике полностью отсутствует конвертируемость

- 1) по текущим операциям;
- 2) по операциям с капиталом;
- 3) российский рубль обладает полной конвертируемостью.

102. Монетный паритет представляет собой

- 1) соотношение цены золота к национальной валюте;
- 2) официальный курс валюты;
- 3) валюту в любой форме.

103. Номинальный курс определяет

- 1) соотношение одной валюты по отношению к другой;
- 2) изменения, зависящие от спроса и предложения на рынке валют;
- 3) валюту, по отношению к которой осуществляется обмен.

104. Валюта – это...

- 1) платежное средство;
- 2) денежные инструменты, используемые в международных расчетах;
- 3) денежные знаки иностранных государств.

105. Международный кредит – это...

- 1) движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов;
- 2) предоставление экспортером одной страны импортеру другой страны отсрочки платежа за проданный товар.

106. Кредитный рынок – это

- 1) рынок инструментов займа;
- 2) рынок денежных ресурсов;
- 3) рынок ссудного капитала;
- 4) синтез рынков различных платежных средств.

107. Структурно-кредитный рынок включает

- 1) рынок денежных ресурсов и рынок долговых обязательств;
- 2) рынок долговых обязательств и рынок инструментов займа;
- 3) рынок инструментов займа и рынок инструментов собственности.

108. Посредниками в кредитных сделках выступают

- 1) институты, которые берут займы и ссужают деньги;
- 2) кредитные институты и финансовые институты, обеспечивающие выпуск и движение долговых обязательств;
- 3) инвестиционные и аналогичные организации, обеспечивающие выпуск и движение различных долговых обязательств.

109. Рынок ценных бумаг объединяет

- 1) кредитный рынок, рынок долговых обязательств, рынок гибридных инструментов;
- 2) рынок долговых обязательств, рынок инструментов займа, рынок гибридных инструментов;
- 3) кредитный рынок, рынок инструментов займа, рынок гибридных инструментов;
- 4) рынок долговых обязательств, рынок инструментов собственности, рынок гибридных инструментов.

110. К инструментам займа относятся

- 1) акции, облигации, векселя;
- 2) облигации, векселя, сертификаты;
- 3) акции, облигации, сертификаты;
- 4) акции, векселя, сертификаты;

111. Облигация с плавающей ставкой – это

- 1) долговой инструмент, процентная ставка по которому корректируется по процентной ставке казначейских векселей;
- 2) долговой инструмент, процентная ставка по которому корректируется по индексу инфляции;
- 3) долговой инструмент, процентная ставка по которому зависит от успехов компании.

112. Доходная облигация – это

- 1) облигация, процент по которой выплачивается ежегодно;
- 2) облигация, процент по которой выплачивается только в том случае, если компания получает прибыль;
- 3) облигация, которая дает право на участие в доходах компании.

113. Эмитентами называются те, кто

- 1) приобретают акции и облигации;
- 2) выпускают ценные бумаги;
- 3) выпускают облигации.

114. Право выпуска облигаций имеют

- 1) корпорации и органы власти;
- 2) коммерческие организации и органы власти;
- 3) коммерческие организации, государственные и муниципальные органы.

115. Вексель – это

- 1) инструмент собственности;
- 2) инструмент займа;
- 3) долговое обязательство.

116. Акцепт – это

- 1) форма наличного расчета;
- 2) форма безналичного расчета;
- 3) форма товарного расчета.

117. Сертификат – это

- 1) долговое обязательство коммерческого банка, которое может быть передано третьему лицу;
- 2) долговое обязательство коммерческого банка, которое свидетельствует о денежном вкладе;
- 3) долговое обязательство коммерческого банка, которое может быть передано третьему лицу.

118. Инструмент собственности – это

- 1) свидетельство о вкладе в коммерческом банке;
- 2) свидетельство о доле в собственности компании;
- 3) свидетельство о долге.

119. Квалифицированными инвесторами являются

- 1) банки;

- 2) управляющие компании;
- 3) физические лица, имеющие большой объем вложений в ценные бумаги;
- 4) физические лица, признанные в качестве квалифицированных инвесторов в установленном порядке;
- 5) любые юридические лица – инвесторы.

120. Самыми старшими ценными бумагами из числа перечисленных являются

- 1) привилегированные акции;
- 2) обыкновенные акции;
- 3) облигации, выпущенные под гарантию государства;
- 4) государственные облигации;
- 5) облигации с залоговым обеспечением.

121. При прочих равных условиях инвестиции в «мусорные» облигации по сравнению с инвестициями в привилегированные акции обеспечивают

- 1) большую надежность и большую доходность;
- 2) меньшую надежность и меньшую доходность;
- 3) большую доходность и меньшую надежность;
- 4) большую надежность и меньшую доходность.

122. К ценным бумагам роста относятся

- 1) дисконтные облигации;
- 2) обыкновенные акции высокотехнологичных компаний, по которым не выплачивается дивиденд;
- 3) привилегированные акции, приносящие высокий дивиденд;
- 4) облигации с индексируемым номиналом;
- 5) депозитные и сберегательные сертификаты.

123. Облигациями наиболее высокого инвестиционного качества являются облигации

- 1) купонные;
- 2) дисконтные;
- 3) имеющие самый высокий кредитный рейтинг;
- 4) обеспеченные гарантией третьих лиц;
- 5) обращающиеся на фондовой бирже.

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

- 1) повышает;
- 2) понижает;
- 3) оставляет без изменения.

125. При техническом анализе рынка акций используются

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

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

- 1) не изменится;
- 2) будет расти;
- 3) упадет.

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

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

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

- 1) верным при любых обстоятельствах;
- 2) неверным при любых обстоятельствах;
- 3) верным или неверным в зависимости от обстоятельств.

129. Ставка «без риска» – это ставка

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

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

- 1) значительно реже;
- 2) примерно одинаково;
- 3) значительно чаще.

131. Сбалансированный портфель ценных бумаг – это портфель

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

132. Изменчивость цены на акцию характеризуется показателем

- 1) EPS;
- 2) P/E;
- 3) коэффициентом «бета».

133. Профессиональную аттестацию специалистов финансового рынка осуществляет

- 1) саморегулируемая организация;
- 2) Центральный банк;
- 3) Министерство финансов;
- 4) университет.

134. Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем

- 1) прямого управления наиболее значимыми профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- 2) установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления;
- 3) создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг;
- 4) запрещения деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лиц, не имеющих лицензии.

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

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

136. Физическое лицо на законном основании на рынке ценных бумаг может быть

- 1) управляющим;
- 2) брокером;
- 3) инвестором;
- 4) финансовым консультантом;
- 5) организатором торговли.

137. Конфликт интересов в деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг – это отсутствие независимости профессионального участника рынка ценных бумаг при принятии решения, которое

- 1) может повлечь нанесение материального ущерба собственным интересам профессионального участника;
- 2) может повлечь нанесение ущерба интересам его клиентов и контрагентов;
- 3) ведет к преимущественному положению профессионального участника рынка ценных бумаг по отношению к другим участникам рынка в силу обладания инсайдерской информацией.

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

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

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

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

140. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется лицензией

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

5. СПИСОК РЕКОМЕНДОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: Учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2010.
2. Боди З., Мертон Р.К. Финансы / Пер. с англ. – М.: Вильямс, 2010.
3. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ. СПб.: Питер, 2012.
4. Бочаров В.В. Современный финансовый менеджмент. – СПб.: Питер, 2013.
5. Бригхэм Ю.Ф., Эрхардт М.С. Финансовый менеджмент / Пер. с англ. 10-е изд. – СПб.: Питер, 2009.
6. Ван Хорн Джеймс К., Вахович (мл.) Джон М. Основы финансового менеджмента, 11-е издание.: Пер. с англ. – М.: Издательский дом "Вильямс", 2005. – 992 с.
7. Гусева И.А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для академического бакалавриата / И.А. Гусева. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 347 с.
8. Криничанский К.В. Финансовые рынки и институты. Науч. издание. Монография. – Миасс: Издательство ГЕОТУР, 2014. – 183 с.
9. Фабоцци Ф. Управление инвестициями: Пер. с англ. — М.: ИНФРА-М, 2000. – XXVIII, 932 с.
10. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: [учеб. пособие] / О. А. Школик; [науч. ред. А.Ю. Казак]; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2014. – 288 с.
1. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие / Т.В. Никитина, А.В. Репета-Турсунова. – СПб. : Изд-во СПбГЭУ, 2014. – 115 с.
2. Шарп, У.Ф. Инвестиции: учеб.: пер. с англ./ У.Ф. Шарп, Г. Дж. Александер, Дж.В. Бэйли - М:ИНФРА-М, 2001. – 1028 с.