**Контрольная работа по темам «Финансовые рынки и институты». Вариант 2**

**ФИО студента\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Группа\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Дата\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**Задание 1**

Соответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Глобализация финансовых рынков | A | Процесс стирания границ между национальными рынками, интеграция финансовых инструментов, участников рынка, органов регулирования, механизмов торговли ценными бумагами |
| B | Дезинтермедиация | B | Стремление участников рынка устранить коммерческие банки как финансовых посредников и привлекать капитал за счет выпуска ценных бумаг |
| C | Секьюритизация | C | Переоформление необращаемой задолженности в обращаемые ценные бумаги заемщика |
|  |  | D | Процесс формирования холдинговых компаний |
|  |  | E | Превращение задолженности, оформленной ценными бумагами, в кредиты и займы |
|  |  | F | Кредитование центрального банка коммерческих банков под залог определенных ценных бумаг |

**Задание 2**

Поставщиком капитала в рыночной экономике является

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

**Задание 3**

Объективной основой формирования финансового рынка явилось

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

**Задание 4**

Соответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Документальность ценной бумаги | A | Признание ценной бумаги в качестве юридического документа, порождающего определенные правовые последствия |
| B | Доступность ценной бумаги для гражданского оборота | B | Способность ценной бумаги быть объектом всех видов сделок |
| C | Рискованность ценной бумаги | C | Вероятность снижения доходности, упущенной выгоды, прямых финансовых потерь, возникающих в связи с операциями с ценными бумагами |
| D | Ликвидность ценной бумаги | D | Способность ценной бумаги быстро и без существенных потерь на реализацию превращаться в деньги |
|  |  | E | Способность превращения в денежные средства активов компании, которая выпустила ценные бумаги |
|  |  | F | Потенциальная убыточность операций с ценными бумагами |
|  |  | G | Существование ценной бумаги в форме бумажного документа |

**Задание 5**

Ценными бумагами в России являются

1. чеки
2. бумажные деньги
3. сберегательные сертификаты
4. фьючерсы
5. инвестиционные паи

**Задание 6**

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

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

**Задание 7**

Ценными бумагами, которые использовались в экономике Советского Союза, являются

1. облигации
2. коносаменты
3. векселя
4. закладные
5. складские свидетельства

**Задание 8**

Соответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Именные ценные бумаги | A | Ценные бумаги, права по которым принадлежат только названному в них лицу |
| B | Ценные бумаги на предъявителя | B | Ценные бумаги, права по которым принадлежат лицу, ее предъявившему, и обращение которых осуществляется простым вручением |
| C | Ордерные ценные бумаги | C | Ценные бумаги, права по которым принадлежат названному в них лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим приказом другое управомоченное лицо |
|  |  | D | Ценные бумаги, выпускаемые только в документарной форме, при этом имя владельца, имеющего право осуществлять права по этим ценным бумагам, указывается как в самом сертификате ценной бумаги, так и в специальном реестре |
|  |  | E | Ценные бумаги, выпускаемые как в документарной, так и в бездокументарной форме, права по которым принадлежат лицу, предъявившему эти ценные бумаги |

**Задание 9**

Самыми младшими ценными бумагами из перечисленных являются

1. привилегированные акции
2. "мусорные" облигации
3. ипотечные облигации
4. облигации, выпущенные под гарантию государства
5. государственные облигации

**Задание 10**

Правильная последовательность ценных бумаг по старшинству (от старших к младшим)

1: облигации, выпущенные под банковскую гарантию

2: необеспеченные облигации

3: привилегированные акции

4: опционы эмитента

**Задание 11**

Ценная бумага, выписанная на имя первого держателя с оговоркой "приказу" или без нее, и обращающаяся по индоссаменту, называется … ценная бумага

1. ордерная
2. именная
3. на предъявителя

**Задание 12**

Неэмиссионными ценными бумагами являются:

1. депозитный сертификат
2. облигация
3. обыкновенная акция
4. ипотечный сертификат участия
5. складское свидетельство

**Задание 13**

Неэмиссионными ценными бумагами являются:

1. инвестиционный пай
2. опцион эмитента
3. российская депозитарная расписка
4. облигация с ипотечным покрытием
5. сберегательная книжка на предъявителя

**Задание 14**

Неэмиссионными ценными бумагами являются:

1. вексель
2. двойное складское свидетельство
3. привилегированная акция
4. сберегательный сертификат
5. чек

**Задание 15**

Неэмиссионная ценная бумага:

1. может регулироваться Федеральным законом о рынке ценных бумаг
2. регулируется специальным правовым актом
3. может размещаться как сериями, так и единично
4. имеет узкий (непубличный) круг обращения
5. может размещаться на бирже

**Задание 16**

Средством обращения товаров и услуг служат следующие ценные бумаги: ….

1. чек,вексель
2. банкнота
3. облигация

**Задание 17**

Из основных видов индоссамента, помимо именного и препоручительного, существует ещё …

1. бланковый
2. денежный
3. ордерный

**Задание 18**

В порядке уменьшения оборотов на российском рынке неэмиссионные ценные бумаги располагаются в такой последовательности:

1: векселя

2: инвестиционные паи

3: складские свидетельства

**Задание 19**

Соответствие между ценной бумагой и видом права

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | варрант | A | право залога движимого имущества |
| B | простое складское свидетельство | B | право получить товар |
| C | чек | C | право требовать платежа |
| D | коносамент | D | право получить груз в порту выгрузки |
|  |  | E | право требовать надлежащего доверительного управления |

**Задание 20**

Соответствие между ценной бумагой и видом нормативного акта

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | складское свидетельство | A | Гражданский кодекс |
| B | закладная | B | Федеральный закон |
| C | сберегательный сертификат | C | Положение Банка России |
| D | коносамент | D | Кодекс торгового мореплавания |
|  |  | E | Постановление Правительства России |
|  |  | F | верного соответствия нет |

**Задание 21**

Соответствие между понятиями

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | простой вексель | A | особо строгое обязательство уплатить |
| B | тратта | B | поручение оплатить |
| C | сберегательный сертификат | C | обязательство вернуть сумму |
| D | закладная | D | залог |
|  |  | E | морские перевозки грузов |

**Задание 22**

Соответствие между понятиями

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | простое складское свидетельство | A | хранение |
| B | коносамент | B | морские перевозки грузов |
| C | варрант | C | залог |
| D | депозитный сертификат | D | обязательство вернуть сумму |
|  |  | E | поручение оплатить |

**Задание 23**

Задача (ответ округлить до четырёх значащих цифр)

Банк учёл вексель суммой 110 тыс. рублей, до срока оплаты которого оставалось 30 дней с дисконтом 1 тыс. рублей, исходя из следующей учётной ставки: …

1. 11,06
2. 0,1106

**Задание 24**

Задача (ответ округлить до четырёх значащих цифр)

Банк учёл вексель суммой 110 тыс. рублей, до срока оплаты которого оставалось 30 дней с дисконтом 1 тыс. рублей, исходя из следующей процентной ставки: …

1. 11,17
2. 0,1117

**Задание 25**

Соответствие между понятиями

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Ликвидность рынка ценных бумаг в целом | A | Способность фондового рынка поглощать значительные объемы ценных бумаг в короткие промежутки времени |
| B | Ликвидность ценной бумаги | B | Способность ценной бумаги быстро и без существенных потерь на реализацию превращаться в деньги |
| C | Ликвидность компании - эмитента ценных бумаг | C | Способность превращения в денежные средства активов компании, которая выпустила ценные бумаги |
|  |  | D | Способность ценной бумаги превращаться в другие виды ценных бумаг в определенный момент времени (в соответствии с условиями выпуска) |

**Задание 26**

Функцией рынка ценных бумаг является

1. трансформация сбережений в инвестиции
2. обеспечение доходности инвестиций
3. перелив капитала
4. финансовое посредничество
5. обеспечение сохранности капитала

**Задание 27**

Соответствие между понятиями

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Биржевой рынок ценных бумаг | A | Торговля ценными бумагами с участием профессионального участника рынка ценных бумаг - организатора торговли на рынке ценных бумаг, имеющего лицензию фондовой биржи |
| B | Стихийный рынок ценных бумаг | B | Рынок без правил |
| C | Внебиржевой рынок ценных бумаг | C | Торговля ценными бумагами за пределами фондовой биржи на организованном или неорганизованном рынке |
| D | Организованный рынок ценных бумаг | D | Рынок ценных бумаг, биржевой или внебиржевой, на котором обращаются ценные бумаги, прошедшие специальную процедуру отбора, а сделки заключаются профессиональными финансовыми посредниками, соответствующими требованиям |
|  |  | E | Прибиржевой рынок ценных бумаг, на котором торгуют ценными бумагами, не котирующимися на фондовой бирже |
|  |  | F | Рынок, испытывающий внезапные стихийные колебания (падения или подъемы) курсов ценных бумаг |

**Задание 28**

Соответствие между понятиями

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Кассовый рынок ценных | A | Заключение сделок с ценными бумагами, подлежащими исполнению в течение ближайших биржевых дней |
| B | Срочный рынок ценных бумаг | B | Рынок производных финансовых инструментов |
| C | Биржевой рынок ценных бумаг | C | Обращение ценных бумаг на фондовой бирже |
| D | Внебиржевой рынок ценных бумаг | D | Торговля ценными бумагами за пределами фондовой биржи на организованном или неорганизованном рынке |
|  |  | E | Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев |
|  |  | F | Заключение сделок с ценными бумагами, расчет по которым осуществляется наличными денежными средствами |

**Задание 29**

Оборот ценных бумаг, обращающихся на биржевом рынке, по сравнению с внебиржевым

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

**Задание 30**

В России могут выпускаться следующие виды акций:

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

**Задание 31**

Открытое акционерное общество может размещать акции:

1. только по открытой подписке
2. только по закрытой подписке
3. открытой и закрытой подписке

**Задание 32**

Акционер несет за деятельность акционерного общества ответственность:

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

**Задание 33**

Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет капитал акционерного общества

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

**Задание 34**

Максимальное число акционеров закрытого акционерного общества в России не может превышать … лиц

1. 50
2. 400
3. 600

**Задание 35**

Кумулятивная система голосования более выгодна акционерам

1. миноритарным
2. имеющим контроль над акционерным обществом
3. любым

**Задание 36**

Уставный капитал акционерного общества остается неизменным при

1. консолидации акций
2. сплите акций
3. размещении конвертируемых облигаций
4. эмиссии опционов эмитента
5. размещении дополнительных акций в рамках объявленных

**Задание 37**

Акционерное общество в России может выпускать акции

1. обыкновенные с одинаковым номиналом
2. обыкновенные без указания номинала
3. привилегированные с одинаковым номиналом в рамках одного выпуска
4. привилегированные с разным номиналом для разных выпусков
5. привилегированные неголосующие с разным номиналом в пределах одного выпуска

**Задание 38**

Рыночная процентная ставка на текущий момент ниже, чем ставка дивиденда по акциям акционерного общества А. В этом случае курсовая стоимость акций акционерного общества А … номинала

1. выше
2. ниже

**Задание 39**

Минимальное число акционеров открытого акционерного общества в России составляет …

1. 1
2. 10
3. 100

**Задание 40**

К долевым ценным бумагам относятся:

1. акции
2. ипотечные облигации
3. паи паевых инвестиционных фондов
4. российские депозитарные расписки

**Задание 41**

Акцией признается:

1. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации
2. ценная бумага, удостоверяющая долю в праве собственности на имущество в обособленном имущественном комплексе
3. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента
4. ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в данной ценной бумаге процентов в банке, выдавшем ее, или в любом филиале этого банка

**Задание 42**

Акции конкретный срок погашения

1. не имеют
2. имеют
3. имеют, если это установлено в решении о выпуске акций

**Задание 43**

Может ли быть цена размещения дополнительных акций по преимущественным правам ниже цены размещения иным лицам:

1. не может быть
2. может быть ниже, но не более чем на 5%
3. может быть ниже, но не более чем на 10%

**Задание 44**

Особенности размещения акций открытым акционерным обществом заключаются в следующем:

1. количество владельцев акций не ограничено
2. количество акций ограничено 1 млн. штук
3. акции могут размещаться только по открытой подписке
4. акции могут размещаться по открытой и закрытой подписке
5. существующие акционеры имеют преимущественное право выкупа акций нового выпуска

**Задание 45**

В открытом акционерном обществе закрытая подписка на акции может осуществляться:

1. при учреждении акционерного общества
2. при размещении дополнительного выпуска акций среди владельцев акций данного общества пропорционально их доле в уставном капитале
3. Нет верного ответа

**Задание 46**

В Российской Федерации могут быть эмитированы следующие типы акций:

1. обыкновенные
2. привилегированные
3. "золотая"
4. "бронзовая"
5. дисконтная
6. статутная

**Задание 47**

Обыкновенные акции предоставляют своим владельцам право на:

1. получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов
2. участие в управлении акционерным обществом
3. преимущество в получении части имущества, остающегося после ликвидации акционерного общества
4. получение части имущества, остающегося после ликвидации акционерного общества.

**Задание 48**

При уставной системе голосования количество голосов, которыми обладает владелец обыкновенных акций равно:

1. количеству имеющихся у него акций
2. количеству имеющихся у него акций, умноженных на количество избираемых членов Совета директоров
3. количеству кандидатов, избираемых в члены Совета директоров
4. количеству имеющихся у него акций, умноженных на количество кандидатов, избираемых в члены Совета директоров

**Задание 49**

Уставная система голосования дает преимущества акционерам, владеющим пакетами акций:

1. крупными
2. размер пакета акционера не имеет значения
3. небольшими

**Задание 50**

Cоответствие между понятиями:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Российские депозитарные расписки | A | Эмиссионные ценные бумаги, удостоверяющие право на определенное количество ценных бумаг иностранного эмитента |
| B | Представляемые ценные бумаги | B | Акции и облигации иностранных эмитентов, права на которые удостоверяются депозитарными расписками |
| C | Американские депозитарные расписки | C | Ценные бумаги, выпущенные американским эмитентом на определенное количество иностранных акций или облигаций, которые могут обращаться на американском рынке |
| D | Глобальные депозитарные расписки | D | Производные ценные бумаги, выпускаемые на акции и облигации иностранных эмитентов, и размещаемые на американском и иных рынках |
|  |  | E | Ценные бумаги, выпускаемые как государствами, так и частными компаниями, которые размещаются и обращаются на международном рынке ценных бумаг |
|  |  | F | Любые ценные бумаги иностранного эмитента, права на которые удостоверяются национальными ценными бумагами - депозитарными расписками |

**Задание 51**

Российские депозитарные расписки можно выпускать на

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

**Задание 52**

Российская депозитарная расписка

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

**Задание 53**

Эмитентом российских депозитарных расписок может быть

1. депозитарий, созданный в соответствии с российским законодательством
2. любой депозитарий, в том числе иностранный
3. управляющая компания
4. брокерско-дилерская компания

**Задание 54**

Депозитарные расписки, выпуск которых инициируется эмитентом представляемых ценных бумаг, называются …

1. неспонсируемые
2. спонсируемые
3. обезличенные
4. эмитентные

**Задание 55**

Акционерное общество вправе размещать опционы эмитента

1. только в случае, когда в уставе есть положение о соответствующем количестве объявленных акций
2. только одновременно с размещением акций
3. только на облигации
4. только на привилегированные акции,которые не выкуплены на баланс общества
5. в любом случае

**Задание 56**

Базисным активом опциона эмитента могут быть

1. обыкновенные акции
2. любые ценные бумаги эмитента
3. привилегированные акции
4. облигации
5. конвертируемые облигации

**Задание 57**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Акция | A | Долевая ценная бумага, удостоверяющая права совладельца компании |
| B | Облигация | B | Долговая эмиссионная ценная бумага, должником по которой выступает эмитент, а кредитором - ее владелец |
| C | Конвертируемая облигация | C | Облигации, которые по условиям выпуска погашаются другими ценными бумагами эмитента |
| D | Конвертируемая акция | D | Долевая ценная бумага, которая может быть обменена по условиям выпуска на другую долевую ценную бумагу |
|  |  | E | Облигации, которые погашаются в свободно конвертируемой валюте |
|  |  | F | Долговая эмиссионная ценная бумага, погашение которой предполагает выплату номинальной стоимости облигации только в денежной форме (в валюте РФ или в иностранной валюте) |
|  |  | E | Облигация, в условиях выпуска которой предполагают регулярную выплату дохода по ней в свободно конвертируемой валюте |

**Задание 58**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Дивиденд | A | Сумма чистой прибыли акционерного общества, подлежащая распределению среди акционеров, приходящаяся на одну акцию |
| B | Купон | B | Регулярно выплачиваемый доход по облигации |
| C | Премия | C | Превышение рыночной цены облигации над ее номиналом |
| D | Дисконт | D | Скидка с цены облигации, выраженная в процентах к номинальной стоимости |
|  |  | E | Доход инвестора по акциям и облигациям |
|  |  | F | Отношение чистой прибыли, приходящейся на одну акцию и выплачиваемой акционерам, к номиналу акции, выраженное в процентах |
|  |  | G | Часть чистой прибыли акционерного общества, которая капитализируется |

**Задание 59**

Облигации в России могут погашаться

1. деньгами
2. товарами
3. ценными бумагами
4. имущественными правами
5. неимущественными правами

**Задание 60**

Правильная последовательность видов ценных бумаг по мере убывания их рискованности

1: обыкновенные акции

2: привилегированные акции

3: облигации, выпущенные под конкретный вид доходов эмитента

4: гарантированные облигации

5: облигации, обеспеченные залогом имущества

**Задание 61**

Рейтинг облигаций тем выше, чем их рискованность …

1. выше
2. ниже

**Задание 62**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Накопленный купонный доход | A | Часть купонного дохода, пропорциональная периоду владения облигацией |
| B | Фиксированный купон | B | Доход по облигациям, размер которого твердо закреплен в решении о выпуске облигаций |
| C | Купонный платеж | C | Регулярно выплачиваемый доход по облигациям |
| D | Ставка купона | D | Годовой доход по облигации, выраженный в процентах к номинальной стоимости |
| E | Дисконт | E | Скидка с номинальной цены облигации |
|  |  | F | Ставка доходности к погашению купонной облигации |
|  |  | G | Разница между текущей ценой облигации и ценой ее погашения |

**Задание 63**

Номинальная стоимость облигационного займа акционерного общества может превышать оплаченный уставный капитал общества в случае, когда облигации обеспечены

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

**Задание 64**

Правильная последовательность удовлетворения требований кредиторов

1: выплата заработной платы сотрудникам компании

2: исполнение обязательств, обеспеченных залогом

3: платежи в государственный бюджет

4: выплаты конкурсным кредиторам

5: выплата ликвидационной стоимости акций

**Задание 65**

Общество с ограниченной ответственностью может эмитировать

1. облигации, обеспеченные гарантией
2. инвестиционные паи
3. облигации, конвертируемые в облигации
4. опционы эмитента
5. необеспеченные облигации

**Задание 66**

Правильная последовательность действий эмитента облигаций, конвертируемых в акции

1: принятие решения об объявленных акциях

2: утверждение решения о размещении конвертируемых облигаций

3: государственная регистрация конвертируемых облигаций

4: размещение конвертируемых облигаций

5: государственная регистрация выпуска акций, в которые конвертируются облигации

6: размещение акций, в которые конвертируются облигации

7: регистрация отчета об итогах выпуска акций

**Задание 67**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Ставка дисконта | A | Скидка с номинальной цены облигации, выраженная в процентах к номинальной стоимости |
| B | Ставка купона | B | Годовой доход по облигациям, выраженный как процент от номинальной стоимости |
| C | Ставка дивиденда | C | Отношение чистой прибыли, приходящейся на одну акцию и выплачиваемой акционерам, к номиналу акции, выраженное в процентах |
| D | Текущая доходность ценной бумаги | D | Отношение текущих выплат по ценной бумаге к ее рыночной стоимости, выраженное в процентах |
|  |  | E | Текущий доход по облигации |
|  |  | F | Доход инвестора по акциям и облигациям |

**Задание 68**

Cоответствие между понятиями:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | A | Облигации и другие эмиссионные долговые ценные бумаги, выпускаемые от имени Российской Федерации |
| B | Государственные ценные бумаги субъектов РФ | B | Долговые эмиссионные ценные бумаги, выпускаемые от имени субъекта Российской Федерации |
| C | Муниципальные ценные бумаги | C | Облигации и другие эмиссионные долговые ценные бумаги, выпускаемые от имени муниципальных образований |
| D | Еврооблигации РФ | D | Облигации, выпущенные Министерством финансов РФ, номинированные в иностранной валюте и размещаемые на международном рынке ценных бумаг |
|  |  | E | Облигации, выпускаемые как от имени государства, так и от имени национальных компаний, и размещаемые в Европе |
|  |  | F | Переоформленная в обращаемые ценные бумаги необращаемой задолженности государства |
|  |  | G | Совокупность ценных бумаг, под залог которых центральный банк выдает кредиты коммерческим банкам |

**Задание 69**

Муниципальные образования в РФ могут выпускать

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

**Задание 70**

Управление государственным долгом Российской Федерации осуществляет

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

**Задание 71**

Ставка доходности по казначейским векселям США называется

1. ставкой без риска
2. рыночной процентной ставкой
3. ставкой ломбардного кредитования
4. ставкой рефинансирования
5. учетной процентной ставкой

**Задание 72**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Ставка ломбардного кредитования | A | Самая высокая из установленных процентных ставок, под которую центральный банк кредитует коммерческие банки |
| B | Ставка рефинансирования | B | Самая низкая из установленных процентных ставок, под которую центральный банк кредитует коммерческие банки |
| C | Ставка без риска | C | Ставка доходности по краткосрочным обязательствам государства |
| D | Рыночная процентная ставка | D | Средняя процентная ставка, установившаяся на рынке ссудных капиталов |
| E | Ключевая процентная ставка | E | Ставка привлечения Банком России недельных депозитов |
|  |  | F | Ставка дисконта при размещении краткосрочных государственных обязательств |
|  |  | G | Ставка доходности по еврооблигациям |

**Задание 73**

Конкурентные заявки при первичном размещении государственных ценных бумаг (ГКО - ОФЗ) удовлетворятся для всех победителей аукциона по цене

1. указанной в заявке
2. отсечения
3. средневзвешенной

**Задание 74**

Обращение государственных ценных бумаг (ГКО - ОФЗ) осуществляется посредством аукциона

1. голландского
2. двойного непрерывного
3. онкольного
4. простого (английского)
5. специализированного

**Задание 75**

Инвестор для инвестирования денежных средств при размещении государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) должен обратиться

1. к дилеру на рынке государственных ценных бумаг
2. на Московскую биржу
3. к любому профессиональному участнику рынка ценных бумаг
4. в Центральный банк РФ

**Задание 76**

Ипотечными ценными бумагами являются

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

**Задание 77**

Облигациями с обеспечением являются облигации

1. гарантированные государством
2. выпущенные под конкретный вид доходов эмитента
3. с ипотечным покрытием
4. с поручительством
5. с залоговым обеспечением

**Задание 78**

Долевыми ценными бумагами являются

1. складские свидетельства
2. ипотечные сертификаты участия
3. паи паевых инвестиционных фондов
4. жилищные облигации с ипотечным покрытием
5. опционы эмитента

**Задание 79**

Закладная может обращаться

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

**Задание 80**

Облигации с ипотечным покрытием могут эмитироваться

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

**Задание 81**

Ипотечное покрытие может включать

1. требования по кредитным договорам
2. денежные средства (российские рубли)
3. иностранная валюта
4. драгоценные металлы
5. государственные ценные бумаги

**Задание 82**

Еврооблигации могут эмитировать

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

**Задание 83**

Обращаются на рынке евробумаг

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

**Задание 84**

Российские акционерные компании могут выпускать

1. еврокоммерческие бумаги
2. евроакции
3. еврооблигации
4. ипотечные ценные бумаги

**Задание 85**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Фьючерс | A | Биржевой контракт, обязательный для исполнения для обеих сторон |
| B | Форвард | B | Обязательная для исполнения твердая срочная внебиржевая сделка |
| C | Опцион на покупку | C | Право купить определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене |
| D | Опцион на продажу | D | Право продать в определенный момент в будущем базисный актив по фиксированной цене |
| E | Своп | E | Соглашение между двумя контрагентами об обмене в будущем платежами в соответствии с определенными в контракте условиями |
|  |  | F | Свободно обращающийся внебиржевой фьючерсный контракт |
|  |  | G | Обязанность продать определенное количество базисного актива в определенный момент в будущем по фиксированной цене |

**Задание 86**

Производными финансовыми инструментами являются

1. ипотечные облигации
2. опционы эмитента
3. срочные биржевые сделки
4. валютные фьючерсы
5. свопы

**Задание 87**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Спот-рынок | A | Рынок, на котором заключаются сделки, исполняемые в день заключения или в ближайшие торговые дни |
| B | Срочный рынок | B | Рынок, на котором участники торговли заключают сделки, исполнение которых происходит в будущем |
| C | Базисный актив | C | Реальный актив или расчетный показатель, являющийся предметом срочного контракта |
| D | Дериватив | D | Финансовый инструмент, стоимость которого меняется в результате изменения цены некоторого актива и расчеты по которому осуществляются в будущем |
|  |  | E | Срочный контракт, дающий право одному из его участников отказаться от исполнения сделки |
|  |  | F | Биржевой производный финансовый инструмент |

**Задание 88**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Арбитраж | A | Одновременное совершение торговых операций на разных рынках с целью извлечения прибыли из разницы цен на один и тот же актив |
| B | Спекуляция | B | Комбинация покупки и последующей перепродажи финансового инструмента с целью извлечения прибыли |
| C | Хеджирование | C | Комбинация операций с финансовыми инструментами, основная цель которой сводится к минимизации финансовых рисков |
| D | Длинное хеджирование | D | Покупка срочного контракта для защиты от повышения цены базисного актива |
| E | Короткое хеджирование | E | Продажа срочного контракта для защиты от понижения цены базисного актива |
|  |  | F | Покупка срочного контракта с использованием заемных средств |
|  |  | G | Продажа срочного контракта без одновременного резервирования денежной суммы, необходимой для исполнения контракта |

**Задание 88**

Лицо А и лицо Б заключают форвардный контракт. Лицо А открывает короткую позицию по контракту, а лицо Б - длинную позицию по контракту. В этом случае

1. лицо А защищает себя от повышения цен на базисный актив контракта
2. лицо Б защищает себя от повышения цен на базисный актив контракта
3. лицо А защищает себя от понижения цен на базисный актив контракта
4. лицо Б защищает себя от понижения цен на базисный актив контракта

**Задание 89**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Цена поставки | A | Цена исполнения сделки, которая согласовывается при заключении форвардного контракта и является неизменной в течение срока действия контракта |
| B | Форвардная цена | B | Цена базисного актива для определенного момента в будущем, меняющаяся под воздействием рыночной конъюнктуры |
| C | Спот-цена | C | Цена актива на наличном рынке |
| D | Цена форвардного контракта | D | Цена, по которой форвардный контракт может быть переуступлен третьему лицу |
|  |  | E | Цена базисного актива без учета начисляемого дохода |
|  |  | F | Сумма затрат, связанных с владением базисным активом в период действия форвардного контракта |

**Задание 90**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Начальная маржа | A | Гарантийный взнос, депонируемый участником фьючерсного контракта в расчетной палате биржи при открытии позиции |
| B | Вариационная маржа | B | Сумма выигрыша, ежедневно перечисляемая расчетной палатой со счета проигравшей стороны фьючерсного контракта на счет выигравшей |
| C | Поддерживающая маржа | C | Минимальная сумма средств, которая должна присутствовать на счете участника фьючерсной сделки |
| D | Контанго | D | Состояние рынка, при котором фьючерсная цена выше цены спот |
| E | Бэквардейшн | E | Состояние рынка, при котором фьючерсная цена ниже цены спот |
|  |  | F | Затраты, связанные с физическим владением базисным активом |
|  |  | G | Резкое колебание фьючерсных цен |

**Задание 91**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

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

**Задание 92**

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 на биржевом рынке

**Задание 93**

Функции финансового консультанта на рынке ценных бумаг может осуществлять

1. коммерческий банк
2. брокер
3. дилер
4. управляющий
5. управляющая компания

**Задание 94**

Cоответствие между понятием и его характеристикой:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| A | Эмиссия ценных бумаг | A | Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг |
| B | Выпуск ценных бумаг | B | Совокупность эмиссионных ценных бумаг эмитента, предоставляющих их владельцам одинаковый набор прав |
| C | Проспект ценных бумаг | C | Документ, предназначенный для инвестора и содержащий все необходимые сведения об эмитенте, его финансовом состоянии и ценных бумагах |
| D | Размещение ценных бумаг | D | Продажа ценных бумаг первым владельцам |
| E | Андеррайтинг ценных бумаг | E | Организация эмиссии ценных бумаг и гарантирование их размещения со стороны профессионального участника рынка ценных бумаг |
|  |  | F | Документ стандартной формы, который готовит эмитент эмиссионных ценных бумаг после завершения размещения ценных бумаг нового выпуска, содержащий сведения о сроках размещения, количестве размещенных ценных бумаг и объеме привлеченных денежных средств |

**Задание 95**

Проспект ценных бумаг должен быть зарегистрирован в случае

1. размещения облигаций закрытого акционерного общества по открытой подписке
2. размещения акций открытого акционерного общества по закрытой подписке среди 50 инвесторов
3. публичного обращения ценных бумаг, размещенных в процессе эмиссии по закрытой подписке
4. распределения акций открытого акционерного общества среди акционеров, число которых составляет 1000 лиц

**Задание 96**

Институциональными инвесторами являются

1. инвестиционные фонды
2. негосударственные пенсионные фонды
3. страховые организации
4. Центральный банк
5. дилеры на рынке ценных бумаг

**Задание 97**

Учетная система на рынке ценных бумаг учитывает права

1. собственников
2. номинальных держателей
3. регистрирующего органа
4. залогодержателей
5. доверительных управляющих

**Задание 98**

Деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним называется

1. депозитарной
2. клирингово-расчетной
3. расчетной
4. клиринговой
5. депозитарно-клиринговой

**Задание 99**

Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг может совмещаться с деятельностью

1. регистратора
2. организатора торговли
3. фондовой биржи
4. расчетного депозитария
5. кастодиального депозитария

**Задание 100**

Клиринг на фондовой бирже осуществляется по сделкам

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

Лист ответов на тестовые задания по теме «Финансовые рынки и институты» Вариант 2

**ФИО студента\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Группа\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Дата\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1** |  | **34** |  | **67** |  |
| **2** |  | **35** |  | **68** |  |
| **3** |  | **36** |  | **69** |  |
| **4** |  | **37** |  | **70** |  |
| **5** |  | **38** |  | **71** |  |
| **6** |  | **39** |  | **72** |  |
| **7** |  | **40** |  | **73** |  |
| **8** |  | **41** |  | **74** |  |
| **9** |  | **42** |  | **75** |  |
| **10** |  | **43** |  | **76** |  |
| **11** |  | **44** |  | **77** |  |
| **12** |  | **45** |  | **78** |  |
| **13** |  | **46** |  | **79** |  |
| **14** |  | **47** |  | **80** |  |
| **15** |  | **48** |  | **81** |  |
| **16** |  | **49** |  | **82** |  |
| **17** |  | **50** |  | **83** |  |
| **18** |  | **51** |  | **84** |  |
| **19** |  | **52** |  | **85** |  |
| **20** |  | **53** |  | **86** |  |
| **21** |  | **54** |  | **87** |  |
| **22** |  | **55** |  | **88** |  |
| **23** |  | **56** |  | **89** |  |
| **24** |  | **57** |  | **90** |  |
| **25** |  | **58** |  | **91** |  |
| **26** |  | **59** |  | **92** |  |
| **27** |  | **60** |  | **93** |  |
| **28** |  | **61** |  | **94** |  |
| **29** |  | **62** |  | **95** |  |
| **30** |  | **63** |  | **96** |  |
| **31** |  | **64** |  | **97** |  |
| **32** |  | **65** |  | **98** |  |
| **33** |  | **66** |  | **99** |  |
|  |  |  |  | **100** |  |

## Каждый правильный ответ – 1 балл

1. ***Максимальное количество баллов за все тестовое задание – 100 баллов***