

## «Рынок ценных бумаг»

Вопросы и ответы из теста по [Рынку ценных бумаг](#) с сайта [oltest.ru](#).

Общее количество вопросов: 153

Тест по предмету «Рынок ценных бумаг (РЦБ)».

Список тем:

- [Акции](#)
- [Вексель](#)
- [Вторичные ценные бумаги](#)
- [Инвестиционные паи](#)
- [Инвестиционный анализ](#)
- [Ипотечные ценные бумаги](#)
- [Облигации](#)
- [Производные финансовые инструменты](#)
- [Регулирование](#)
- [Структура и участники](#)
- [Сущность и виды](#)
- [Товарораспорядительные ценные бумаги](#)
- [Ценные бумаги](#)
- [Ценные бумаги, прямо связанные с кредитными организациями](#)

---

1. Акцепт необходим для:

- **переводного векселя**

2. Андеррайтер ценных бумаг выполняет функцию:

- **выкупа всего или части выпуска**
- **подготовки проспекта ценных бумаг**
- **поддержки курса ценной бумаги**

3. В техническом анализе используются:

- **осцилляторы**
- **скользящие средние**
- **трендовые методы**

4. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право:

- **дилеры**

5. На российских фондовых биржах сделки заключать могут:

- **только брокеры, дилеры и управляющие**

6. Отдельные выпуски эмиссионных ценных бумаг от процедуры государственной регистрации освобождаются:

- **не могут**

7. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны:

- **банковская сберегательная книжка**
- **коносамент**
- **простое складское свидетельство**
- **чек**



8. При покупке колл-опциона:

- **держатель опциона играет на повышение, а надписатель – на понижение**

9. Рынок ценных бумаг является частью рынка:

- **денежного**
- **капиталов**
- **финансового**

10. Уступка прав требования по именным депозитам осуществляется посредством:

- **цессией**

oltest.ru



## Акции

11. В соответствии с российским законодательством акции могут выпускаться:

- **Именные**
- **Обыкновенные**
- **Привилегированные**

12. Консолидация акций – это ...

• **увеличение номинальной стоимости акций путем уменьшения числа размещенных акций в пределах прежнего уставного капитала**

13. Начисленные дивиденды выплачиваются по ...

- **акциям, принадлежащим акционерам**

14. Нормативные акты, регламентирующие обращение акций:

- **ГК РФ**
- **ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»**
- **ФЗ РФ «Об акционерных обществах»**

15. Обыкновенная акция дает право:

- **голоса на общем собрании акционеров**
- **на часть чистой прибыли общества**
- **получать информацию о финансовом состоянии общества**
- **получить часть всех активов общества при его ликвидации**

16. Положения, характеризующие виды цен на акции:

- **Если балансовая цена акции меньше номинальной, требуется уменьшать уставный капитал**
- **Ликвидационная цена может быть указана в уставе АО для каждого типа привилегированных акций**
- **Номинальная цена акции отражает сумму, внесённую в уставный капитал**
- **Эмиссионная цена акции не может быть меньше номинальной**

17. Положения, характеризующие выкуп эмитентом акций по требованию акционеров:

- **Выкупленные по требованию акции ставятся на баланс и в течение года должны быть проданы или погашены**
- **Общая сумма средств, направленных АО на выкуп акций, не может превышать 10% от стоимости чистых активов общества**
- **Право требовать выкупа акций имеют акционеры, проголосовавшие против реорганизации, крупной сделки с имуществом фирмы; внесения в устав изменений и дополнений, ущемляющих их права**
- **Цена выкупа по требованию акционеров не может быть ниже, чем была рыночная цена до возникновения причины требования выкупа**

18. Положения, характеризующие порядок выплаты дивидендов по акциям:

- **Дивиденды по привилегированным акциям определённых типов могут выплачиваться из специальных фондов и из резервного фонда**
- **Источником выплаты дивидендов является прибыль общества после налогообложения**
- **Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям**
- **Размер выплаты дивидендов, предложенный советом директоров, может быть либо утверждён, либо уменьшен на общем собрании акционеров**



19. Положения, характеризующие права, закрепляемые в акциях:

- **Право на получение информации о деятельности акционерного общества**
- **Право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов**
- **Право на участие в управлении акционерным обществом путём голосования на общем собрании акционеров**
- **Право на часть имущества акционерного общества, остающегося после его ликвидации**

20. Положения, характеризующие приобретение эмитентом собственных акций:

- **В России разрешено приобретение эмитентом собственных акций только по решению акционеров или совета директоров**
- **О приобретении собственных акций с целью погашения обязательно оповещаются все кредиторы общества**
- **Приобретение собственных акций осуществляется по заявкам акционеров**
- **Решение о приобретении собственных акций с целью погашения не может быть принято советом директоров**
- **Суммарный номинал приобретаемых акций не может превышать 10% от уставного капитала**

21. Положения, характеризующие свойства обыкновенных акций:

- **Все обыкновенные акции АО равны в правах и по номиналу независимо от времени выпуска**
- **Доля суммарного номинала обыкновенных акций в уставном капитале АО не может быть менее 75%**
- **Очередность обыкновенных акций при выплате дивидендов и при ликвидации – последняя**
- **При выборах в совет директоров каждая акция даёт столько голосов, сколько мест в избираемом совете директоров**

22. Положения, характеризующие свойства привилегированных акций:

- **Если нарушены обязательства по выплате дивидендов, привилегированные акции получают право голоса по всем вопросам**
- **Очередность привилегированных акций при текущих выплатах и при ликвидации – перед обыкновенными акциями**

23. Положения, характеризующие фундаментальные показатели акций:

- **EBITDA – объём прибыли до вычета процентов, уплаты налогов, амортизации**
- **EPS – чистая прибыль, приходящаяся на одну размещённую обыкновенную акцию**
- **Отношение процентного изменения цены акции к процентному изменению индекса акций – это коэффициент «бета»**
- **P/E – отношение рыночной цены акции к чистой прибыли, приходящейся на одну акцию**

24. Права, закрепляемые в акциях:

- **Право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов**
- **Право на участие в управлении акционерным обществом путём голосования на общем собрании акционеров**



## Вексель

25. В Российской Федерации обязываться векселем могут:

- **юридические и физические лица**

26. Вексельное законодательство допускает следующие сроки платежа по векселю:

- **Во столько-то времени от предъявления**
- **Во столько-то времени от составления**
- **На определенный день**
- **По предъявлении**
- **По предъявлении, но не ранее указанной даты**
- **Срок оплаты не указан**

27. Вексельный протест:

- **Означает нотариально заверенное удостоверение требования платежа и его неполучения, совершённое в течение двух рабочих дней после окончания срока платежа**
- **Требуется для принятия векселя к исполнению без суда**

28. Главным и последним плательщиком по простому векселю является:

- **векселедатель**

29. Положения, характеризующие виды векселей в зависимости от лежащих в их основе операций:

- **В основе бронзового векселя может лежать любая сделка или не лежать никакой сделки**
- **В основе коммерческого векселя лежит сделка купли-продажи с отсрочкой платежа**
- **В основе финансового векселя лежит только финансовая операция**
- **Коммерческие бумаги являются финансовыми векселями**
- **Любые векселя финансовых организаций, оформленные по роду основной деятельности, являются финансовыми**

30. Положения, характеризующие оформление вексельной суммы:

- **В случае разногласия между обозначениями суммы прописью и цифрами, вексель имеет силу на сумму, обозначенную прописью**
- **Если в векселе сумма обозначена несколько раз прописью, то в случае разногласия между обозначениями вексель имеет силу на меньшую сумму**

31. Положения, характеризующие форму индоссамент:

- **Векселедатель может сделать на векселе надпись, запрещающую передачу векселя по индоссаменту**
- **Индоссамент может быть только полным на всю сумму**
- **Индоссамент может содержать оговорки, обуславливающие передачу векселя**
- **Передающее вексель лицо называется индоссант, принимающее - индоссат**

32. Признаки векселя в зависимости от субъекта плательщика:

- **Векселедатель тратты называется трассантом, плательщик - трассатом**
- **Плательщиком по переводному векселю является указанное в нём третье лицо**
- **Плательщиком по простому векселю является сам векселедатель**
- **Соло-вексель содержит обязательство векселедателя уплатить вексельную сумму**
- **Тратта содержит предложение векселедателя плательщику уплатить вексельную сумму**

33. Свойства векселя как ценной бумаги:

- **Вексель не является эмиссионной ценной бумагой**
- **Вексель является ордерной ценной бумагой**
- **Вексель - всегда денежное обязательство**



34. Специфические свойства векселя:

- **Абстрактный характер векселя означает, что его текст не ссылается на сделку, которая была основанием его выдачи**
- **Безусловный характер векселя означает, что его текст не должен содержать условия для платежа**
- **Беспорный характер векселя означает, что неоплаченный и правильно опротестованный вексель принимается к исполнению без суда**

oltest.ru



## Вторичные ценные бумаги

35. Американские депозитарные расписки (АДР) второго уровня – «листинговая форма» характеризуются следующими особенностями:

- **Требуется прохождение процедуры листинга на одной из бирж США**
- **Эмитент базовых ценных бумаг обязан предоставлять финансовую отчетность по стандарту GAAP**

36. Американские депозитарные расписки (АДР) первого уровня – «торговая форма» характеризуются следующими особенностями:

- **АДР выпускаются на размещённые ранее акции**
- **Выпуск АДР инициирует эмитент акций**

37. Американские депозитарные расписки (АДР) третьего уровня – «форма предложения» характеризуются следующими особенностями:

- **Требуется прохождение процедуры листинга на одной из бирж США**
- **Эмитент базовых ценных бумаг обязан предоставить в Комиссию по ценным бумагам и фондовым биржам США проспект эмиссии ценных бумаг**

38. Наиболее распространённые в мире депозитарные расписки:

- **Американские**
- **Глобальные**

39. Общие особенности депозитарных расписок:

- **Базовые иностранные ценные бумаги хранятся в банке-кастодиане страны эмитента, оставаясь в её юрисдикции**
- **Выпускаются банком-депозитарием в стране инвестора**
- **Депозитарные расписки на иностранные акции представляют все имущественные права акций**
- **Депозитарные расписки на иностранные акции представляют права на голосование и получение информации от эмитента**
- **Закрепляют право собственности владельца на указанное в них количество иностранных акций (редко облигаций)**

40. Особенности американских депозитарных расписок (АДР) второго уровня – «листинговая форма»:

- **АДР выпускаются на размещённые ранее акции**
- **Выпуск АДР инициирует эмитент акций**
- **Требуется прохождение процедуры листинга на одной из бирж США**
- **Эмитент базовых ценных бумаг обязан предоставлять финансовую отчетность по стандарту GAAP**

41. Особенности американских депозитарных расписок (АДР) третьего уровня – «форма предложения»:

- **Выпуск АДР связан с привлечением дополнительного капитала**
- **Требуется прохождение процедуры листинга на одной из бирж США**
- **Эмитент базовых ценных бумаг обязан предоставить в Комиссию по ценным бумагам и фондовым биржам США проспект эмиссии ценных бумаг**
- **Эмитент базовых ценных бумаг обязан предоставлять финансовую отчетность по стандарту GAAP**

42. Положения, отражающие закрепляемые права российской депозитарной распиской (РДР):

- **Право собственности на определённое количество акций или облигаций иностранного эмитента (представляемых ценных бумаг)**
- **Право требовать от эмитента РДР получения взамен неё соответствующего количества представляемых ценных бумаг**



43. Положения, отражающие ограничения на выпуск опционов эмитента:

- **Количество выпускаемых при исполнении опционов эмитента дополнительных акций не может превышать 5% от количества уже размещённых акций**
- **Решение о выпуске опционов эмитента может предусматривать ограничения на их обращение**

44. Положения, характеризующие закрепляемые права российской депозитарной распиской (РДР):

- **Право на получение услуг, связанных с осуществлением владельцем РДР прав, закрепленных представляемыми ценными бумагами**
- **Право собственности на определённое количество акций или облигаций иностранного эмитента (представляемых ценных бумаг)**
- **Право требовать надлежащего выполнения обязательств, взятых на себя эмитентом представляемых ценных бумаг (если он их примет)**
- **Право требовать от эмитента РДР получения взамен неё соответствующего количества представляемых ценных бумаг**

45. Положения, характеризующие ограничения на выпуск опционов эмитента:

- **Количество выпускаемых при исполнении опционов эмитента дополнительных акций не может превышать 5% от количества уже размещённых акций**
- **Количество выпускаемых при исполнении опционов эмитента дополнительных акций не может превышать количества объявленных акций**
- **Размещение опционов эмитента возможно только после полной оплаты уставного капитала АО**
- **Решение о выпуске опционов эмитента может предусматривать ограничения на их обращение**

46. Положения, характеризующие функции депозитария и кастодиана:

- **Депозитарий предоставляет владельцам депозитарных расписок все права по базовым ценным бумагам**
- **Кастодиан осуществляет для владельцев депозитарных расписок все права по базовым ценным бумагам**
- **Кастодиан регистрируется в реестре акционеров как номинальный держатель базовых ценных бумаг**
- **Реестр владельцев депозитарных расписок ведёт депозитарий**

47. Свойства опциона эмитента как ценной бумаги:

- **Закрепляет право владельца на покупку определённого количества акций данного эмитента по цене исполнения**
- **Размещается по подписке с полной оплатой**
- **Размещается по распределению среди акционеров**
- **Эмиссионная ценная бумага**





## Инвестиционные паи

48. В состав активов всех паевых инвестиционных фондов могут входить:

- **Денежные средства, в том числе в иностранной валюте**
- **Инвестиционные паи**
- **Иностранные акции и облигации, государственные и муниципальные ценные бумаги**
- **Российские акции, облигации, государственные и муниципальные ценные бумаги**
- **Российские депозитарные расписки**
- **Российские ипотечные ценные бумаги**

49. Инвестиционный пай предоставляет инвесторам право:

- **требовать выкупа пая у управляющей компании**

50. Общие права владельца инвестиционного пая:

- **Погашение инвестиционного пая осуществляется при прекращении ПИФа**
- **Право на долю в общей долевой собственности на имущество, составляющее ПИФ**
- **Право на получение денежной компенсации, в соответствии с долей в праве общей собственности на ПИФ, при погашении инвестиционного пая**
- **Право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления ПИФом**

51. Особенности паевого инвестиционного фонда:

- **Создаётся управляющей компанией**
- **Состоит из имущества, переданного в доверительное управление и из имущества, получаемого в процессе такого управления**
- **Существует как имущественный комплекс, не являющийся юридическим лицом**
- **Управление паевым инвестиционным фондом может осуществляться только управляющей компанией, имеющей специальную лицензию**

52. Положения, отражающие возможные формы собственности на инвестиционные фонды:

- **Паевой инвестиционный фонд может находиться в общей долевой собственности юридических и физических лиц**
- **Паевой инвестиционный фонд может находиться в общей долевой собственности юридических лиц**

53. Положения, отражающие право его владельца инвестиционного пая требовать его погашения:

- **Пайщик закрытого ПИФа может иметь право на получение текущего дохода, если это предусмотрено в договоре доверительного управления**
- **Пайщик закрытого ПИФа не имеет дополнительных прав**
- **Пайщик открытого ПИФа имеет право требовать погашения пая в любой рабочий день**

54. Положения, характеризующие возможные формы собственности на инвестиционные фонды:

- **Акционерный инвестиционный фонд может находиться только в собственности акционерного общества**
- **Паевой инвестиционный фонд может находиться в общей долевой собственности юридических и физических лиц**
- **Паевой инвестиционный фонд может находиться в общей долевой собственности юридических лиц**
- **Паевой инвестиционный фонд может находиться в собственности акционерного общества**

55. Положения, характеризующие право владельца инвестиционного пая требовать его погашения:

- **Пайщик закрытого ПИФа имеет право участвовать в общем собрании пайщиков**
- **Пайщик закрытого ПИФа может иметь право на получение текущего дохода, если это предусмотрено в договоре доверительного управления**
- **Пайщик интервального ПИФа имеет право требовать погашения пая не реже одного раза в год в течение определённого срока**
- **Пайщик открытого ПИФа имеет право требовать погашения пая в любой рабочий день**



56. При создании паевого инвестиционного фонда:

- **Собственники паевого инвестиционного фонда называется пайщиками**
- **Собственники паевого инвестиционного фонда называются учредителями доверительного управления**
- **Управляющая компания заключает договора с аудитором, регистратором, депозитарием**

57. Проявления преимуществ биржевого обращения инвестиционных паёв:

- **Возможность обращения инвестиционных паёв интервальных и закрытых ПИФов**
- **Дополнительное привлечение инвестиционных ресурсов управляющей компанией**
- **Повышение ликвидности рынка инвестиционных паёв**
- **Снижение риска единовременного крупного оттока средств из ПИФов**
- **Снижение транзакционных издержек**

58. Характеристики инвестиционный пай как ценной бумаги:

- **Именная бездокументарная ценная бумага**
- **Количество инвестиционных паёв открытого и интервального ПИФов не имеет ограничений**
- **Может быть дробным**

oltest.ru



## Инвестиционный анализ

59. Выберите правильные положения, характеризующие технический анализ рынка ценных бумаг:

- **Базируется на фильтрующих, осцилляторных и концептуальных методах**
- **Исследует динамику цен и объемы торгов на рынке ценных бумаг**
- **Считает, что «история повторяется»**

60. Нарастивать свои вложения в чистом виде (обеспечивать рост курсовой стоимости) могут:

- **Акции**

61. Основные инвестиционные цели участника рынка ценных бумаг:

- **Достижение безопасности вложений**
- **Обеспечение доходности (рост курсовой стоимости)**
- **Поддержание уровня ликвидности вложений**

62. Положения, характеризующие инвестиционный портфель:

- **Главная цель формирования инвестиционного портфеля - получение требуемого уровня доходности при наиболее низком уровне риска**
- **Диверсификация вложений - это распределение капитала между множеством различных ценных бумаг**
- **Инвестиционный портфель - это набор финансовых активов, которыми располагает инвестор**
- **Сбалансированный инвестиционный портфель - это портфель, наиболее удовлетворяющий интересам инвестора**
- **Эффективный портфель - это портфель максимальной доходности для данного уровня риска и одновременно минимального риска для данного уровня доходности**

63. Положения, характеризующие соответствие инвестиционных целей:

- **Доходность и надежность обратно пропорциональны**

64. Положения, характеризующие фундаментальный анализ рынка ценных бумаг:

- **Базируется на всестороннем анализе состояния экономики в целом**
- **Включает микроанализ и макроанализ**
- **Требует глубокого анализа предприятия-эмитента**

65. Расположите ценные бумаги в порядке убывания их безопасности:

- 1) **казначейские обязательства и другие краткосрочные долговые обязательства государства**
- 2) **государственные и муниципальные облигации**
- 3) **облигации крупных, хорошо известных АО**
- 4) **привилегированные акции предприятий с государственным участием**
- 5) **обыкновенные акции предприятий с государственным участием**
- 6) **привилегированные акции крупных, хорошо известных АО**
- 7) **обыкновенные акции крупных, хорошо известных АО**
- 8) **обыкновенные акции венчурных компаний**



## Ипотечные ценные бумаги

66. Закладная как ценная бумага характеризуется следующими свойствами:

- **Закрепляет право владельца на получение денежного долга, обеспеченного ипотекой**
- **Является именной документарной ценной бумагой**

67. Компоненты ипотечного покрытия ипотечных сертификатов участия:

- **Денежные средства в валюте РФ или иностранной валюте**
- **Доли в праве общей собственности на другие ипотечные покрытия в виде ипотечных сертификатов участия**
- **Закладные (не заложенные в обеспечение других обязательств)**
- **Обеспеченные ипотекой требования о возврате долга по договорам кредита и займа**

68. Компоненты, составляющие ипотечное покрытие облигаций:

- **Денежные средства в валюте РФ или иностранной валюте**
- **Доли в праве общей собственности на другие ипотечные покрытия в виде ипотечных сертификатов участия**
- **Закладные (не заложенные в обеспечение других обязательств)**

69. Положения, отражающие действия управляющего и владельцев ипотечных сертификатов участия:

- **Управляющему запрещено использование ипотечного покрытия для обеспечения обязательств собственных или третьих лиц**
- **Управляющим может являться управляющая компания инвестиционными и негосударственными пенсионными фондами и кредитная организация**

70. Положения, характеризующие обращение и исполнение обязательств по закладной:

- **Закладная закрепляет владельцу право залога на имущество, обременённое ипотекой**
- **При передаче закладной необходимо совершить передаточную надпись, свидетельствующую о заключении договора цессии**
- **Приложения, идентифицирующие предмет ипотеки, являются неотъемлемой частью закладной**

71. Положения, характеризующие общие права владельца ипотечных сертификатов участия:

- **Право на долю в общей долевой собственности на ипотечное покрытие**
- **Право на получение денежных средств, поступающих во исполнение обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие**
- **Право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления ипотечным покрытием**
- **Право участия в общем собрании владельцев ипотечных сертификатов участия**

72. Положения, характеризующие ограничения на обеспеченные ипотекой требования по договорам кредита и займа, входящие в ипотечное покрытие:

- **Недвижимое имущество должно быть застраховано от риска утраты или повреждения в пользу кредитора в течение всего срока действия обязательства на сумму не меньшую чем размер требования**
- **Основная сумма долга не должна превышать 80% рыночной стоимости заложенного недвижимого имущества**
- **По договору об ипотеке невозможны замена или отчуждение заложенного имущества без согласия залогодержателя**
- **Предметом договора займа должны являться только денежные средства**



73. Положения, характеризующие особенности ипотечного агента:

- **Ипотечный агент может существовать только в форме акционерного общества**
- **Ипотечный агент не имеет сотрудников и управляется сторонней организацией**
- **Исключительная деятельность ипотечного агента - создание ипотечного покрытия и выпуск облигаций с ипотечным покрытием**
- **Количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием ограничено уставом ипотечного агента**
- **После погашения всех выпусков облигаций ипотечный агент ликвидируется**

74. Положения, характеризующие права и обязанности участников отношений, возникающих при составлении закладной:

- **Владельцем закладной и залогодержателем является кредитор по обеспеченному ипотекой обязательству**
- **Обязанным по закладной лицом является должник по обеспеченному ипотекой обязательству**

75. Правильные ограничения на обеспеченные ипотекой требования по договорам кредита и займа, входящие в ипотечное покрытие:

- **Основная сумма долга не должна превышать 70% рыночной стоимости заложенного недвижимого имущества**
- **Предметом договора займа должны являться только денежные средства**

76. При обращении и исполнении обязательств по закладной необходимо:

- **Закладная закрепляет владельцу право залога на имущество, обременённое ипотекой**
- **Предъявлять приложения, идентифицирующие предмет ипотеки**
- **При передаче закладной совершить передаточную надпись, свидетельствующую о заключении договора цессии**

77. Свойства облигации с ипотечным покрытием:

- **Жилищной является облигация с ипотечным покрытием, в состав которого входят только права требования, обеспеченные залогом жилых помещений**
- **Их выпуск могут осуществлять кредитные организации и ипотечные агенты**
- **Облигации с ипотечным покрытием полностью или частично обеспечены залогом ипотечного покрытия**
- **Относится к облигациям, обеспеченным залогом, регулируемым законом «О рынке ценных бумаг»**

78. Свойства облигаций с ипотечным покрытием:

- **Жилищной является облигация с ипотечным покрытием, в состав которого входят только права требования, обеспеченные залогом жилых помещений**
- **Облигации с ипотечным покрытием полностью или частично обеспечены залогом ипотечного покрытия**



## Облигации

79. Виды облигаций в зависимости от способа выплаты дохода по ним:

- **Дисконтные облигации, не предусматривающие процентных выплат**
- **Облигации с постоянной процентной ставкой на весь срок обращения**
- **Облигации с фиксированной ставкой для каждого процентного периода**

80. Конвертируемые облигации – это облигации, которые:

- **могут быть обменены на акции**

81. Нормативные акты, регламентирующие выпуск и обращение облигаций:

- **ГК РФ**
- **ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»**
- **ФЗ РФ «Об акционерных обществах»**
- **ФЗ РФ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»**

82. Положения, характеризующие виды корпоративных облигаций в России с залоговым обеспечением:

- **Облигации, обеспеченные залогом ипотечного покрытия**
- **Облигации, обеспеченные залогом недвижимого имущества**
- **Облигации, обеспеченные залогом ценных бумаг**

83. Положения, характеризующие зависимость рыночной цены облигаций по отношению к номиналу:

- **Чем выше кредитный рейтинг эмитента, тем выше цена облигаций**
- **Чем выше рыночные ставки, тем ниже цена облигаций**
- **Чем меньше срок до погашения облигаций, тем ближе их цена к номиналу**
- **Чем стабильнее политика государства, тем выше цена облигаций**

84. Положения, характеризующие особенности биржевых облигаций:

- **Биржевые облигации выпускаются без государственной регистрации их выпуска, проспекта облигаций и отчета об итогах их выпуска**
- **Все права, закрепляемые биржевыми облигациями, и все расчёты по сделкам с ними – только денежные**
- **Размещать биржевые облигации на фондовой бирже могут только хозяйственные общества, гос. корпорации, МФО, акции или облигации которых обращаются на этой фондовой бирже**
- **Срок до погашения биржевых облигаций – не более трех лет**
- **Форма выпуска биржевых облигаций – документарные, на предъявителя, с обязательным централизованным хранением**

85. Положения, характеризующие особенности выплаты процентов по корпоративным облигациям:

- **Если эмитент не выполняет обязательств по выплате процентов в предусмотренные сроки, то он может быть объявлен банкротом и подлежать ликвидации**
- **Очерёдность облигаций при выплате процентов и при ликвидации общества – перед акциями**
- **Проценты по облигациям могут выплачиваться за счёт прибыли эмитента**
- **Проценты по облигациям могут выплачиваться из резервного фонда**

86. Положения, характеризующие права, которые могут быть закреплены в облигациях:

- **Иные имущественные права**
- **Право на получение от облигации в предусмотренный срок имущественного эквивалента номинальной стоимости облигации**
- **Право на получение от эмитента в предусмотренный срок номинальной стоимости облигации**
- **Право на получение предусмотренного процента от номинальной стоимости облигации**



87. Положения, характеризующие свойства еврооблигаций:

- **Обращение еврооблигаций происходит преимущественно на внебиржевом рынке**
- **Основная форма выпуска еврооблигаций – на предъявителя, документарные, с постоянным процентом, с единовременным погашением в конце срока**
- **Размещение еврооблигаций производится одновременно на рынках нескольких стран**
- **Регулирование еврооблигаций осуществляется Ассоциацией участников международного рынка капиталов**
- **Эмитент еврооблигаций не может выпускать долговые ценные бумаги, обладающие преимущественным правом погашения**

88. Права, которые могут быть закреплены в облигациях:

- **Иные имущественные права**
- **Право на получение предусмотренного процента от номинальной стоимости облигации**

89. Существующие в России виды корпоративных облигаций с залоговым обеспечением:

- **Облигации, обеспеченные залогом недвижимого имущества**
- **Облигации, обеспеченные залогом ценных бумаг**

90. Эмиссионная цена облигации может быть:

- **выше номинала**
- **ниже номинала**
- **равна номиналу**



## Производные финансовые инструменты

91. Базисные активы биржевых производных финансовых инструментов:

- **Конвертируемая иностранная валюта**
- **Ликвидные ценные бумаги**
- **Массовые универсальные вещественные товары**
- **Процентные ставки**
- **Фондовые индексы**

92. Особенности биржевых производных финансовых инструментов:

- **Имеют более рискованный характер, нежели базисный актив**
- **Имеют краткосрочный характер**
- **Могут иметь или не иметь статус ценных бумаг**
- **Обращение ПФИ на биржевой товар связано с обращением базисного товара**
- **Собственная цена ПФИ рассчитывается как доля стоимости базисного актива**

93. Особенности опционных контрактов:

- **Американский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату**
- **Обращаются на биржевом и внебиржевом рынках**
- **Предмет опциона-колл – право на покупку базисного актива**
- **Продавец опциона берёт на себя обязательство продажи (покупки) базисного актива и получает премию от покупателя опциона**

94. Положения, отражающие используемые на рынке деривативов стратегии:

- **Спекуляция – покупка актива по низкой цене и продажа через некоторое время по высокой цене**
- **Хеджирование – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу**

95. Положения, отражающие особенности форвардных контрактов:

- **Базисный актив форварда произвольный**
- **Форвард – это внебиржевое соглашение о будущей поставке базисного актива по фиксированной цене**
- **Форварды имеют повышенный риск неисполнения**
- **Цель заключения форвардов – реальная поставка базисного актива**

96. Положения, отражающие особенности фьючерсных контрактов:

- **Существует развитый вторичный рынок фьючерсов**
- **Типовое время исполнения контракта**
- **Типовые форма и содержание контракта**
- **Цель заключения поставочного фьючерса – реальная поставка базисного актива**

97. Положения, характеризующие используемые на рынке деривативов стратегии:

- **Арбитраж – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам**
- **Спекуляция – покупка актива по низкой цене и продажа через некоторое время по высокой цене**
- **Хеджирование – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу**





98. Положения, характеризующие сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:

- **Биржевые сделки с производными финансовыми инструментами**
- **Внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию кредитной организации**
- **Внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг**
- **Сделки должны предусматривать денежную выплату в зависимости от наступления обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или нет**

99. Рынки обращения производных финансовых инструментов:

- **Мировые специализированные на деривативах фондовые биржи**
- **Мировые товарные биржи**
- **Мировые универсальные фондовые биржи**

100. Функции биржи по организации обращения фьючерсов (опционов):

- **Заключает два противоположных контракта при подаче встречных заявок от инвесторов - на покупку и на продажу**
- **Ликвидирует противоположные позиции одного клиента, осуществляя окончательный расчёт**
- **Определяет стандартные условия фьючерса в спецификации фьючерсного (опционного) контракта**
- **Открытие инвестором позиции по фьючерсу (опциону) означает заключение контракта**

101. Фьючерсные контракты обращаются:

- **только на бирже**



## Регулирование

102. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:

- государственной регистрации выпусков ценных бумаг
- запрещение деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии
- лицензирования профессиональной деятельности
- создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг
- установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления

103. Положения, характеризующие государственное регулирование фондового рынка:

- В функции государственного регулирования входит совершенствование налогового законодательства в части операций с ценными бумагами
- В функции государственного регулирования входит создание нормативно правовых актов, регулирующих рынок (разработка законов, постановлений, инструкций, правил, методических положений и других нормативных актов, обязательных для исполнения всеми участниками рынка)
- Органы государственного регулирования РЦБ включают Министерство финансов, ФСФР, Банк России

104. Положения, характеризующие прямое регулирование фондового рынка:

- Лицензирование деятельности профессиональных участников фондового рынка
- Пресечение незаконной деятельности на рынке ценных бумаг и применение санкций к нарушителям законодательства
- Проведение аттестационных экзаменов для осуществления профессиональной деятельности на РЦБ
- Разработка и принятие федеральных законов, регулирующих функционирование фондового рынка

105. Расшифруйте название НАУФОР:

- национальная ассоциация участников фондового рынка

106. Саморегулируемые организации действуют как:

- добровольные объединения
- некоммерческие организации



## Структура и участники

107. Выберите правильные положения, характеризующие дилерскую деятельность:

- Дилер осуществляет сделки с ценными бумагами за свой счёт и в собственных интересах
- Дилер публично объявляет цены покупки и продажи ценных бумаг и обязан заключать договора по объявленным ценам
- При объявлении цен дилер может вводить ограничения по количеству ценных бумаг и продолжительности действия указанных цен
- При сочетании брокерской и дилерской деятельности посредник соблюдает в первую очередь интересы клиента

108. Контроль и регулирование на фондовом рынке России осуществляются со стороны:

- государства
- общества инвесторов – физических лиц
- саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка

109. Положения, характеризующие брокерскую деятельность:

- Брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги
- Брокер не несёт ответственности за убытки клиента, связанные с неблагоприятным изменением рыночных цен
- Брокер осуществляет сделки с ценными бумагами по распоряжению клиента за его счёт
- Брокеру законодательно не запрещено использовать денежные средства клиента в своих интересах

110. Положения, характеризующие деятельность по управлению ценными бумагами:

- В состав управляемого имущества входят денежные средства и ценные бумаги, полученные в доверительное управление, а также в результате управления
- Имущество, переданное в доверительное управление, находится в собственности клиента

111. Положения, характеризующие деятельность СРО:

- Организации вправе применить к нарушителю санкции, установленные правилами и стандартами деятельности этой организации
- Организации обеспечивают условия профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг
- Организации создаются в соответствии с ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг», должны включать не менее 10 участников и защищают интересы клиентов профучастников

112. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг (фондовом рынке) создают:

- профессиональные участники рынка ценных бумаг

113. Эмитенты на рынке ценных бумаг ...

- привлекают денежные средства с помощью выпуска ценных бумаг



## Сущность и виды

114. Первичный рынок ценных бумаг – это рынок, на котором ...

- **эмитент впервые представляет свои ценные бумаги**

115. Положения, относящиеся к функциям рынка ценных бумаг:

- **Возможность сохранения и увеличения свободных средств инвесторов**
- **Перераспределение прав собственности на базовые активы**

116. Положения, характеризующие рынок ценных бумаг в зависимости от его организованности:

- **Все биржевые и внебиржевые торговые площадки имеют электронное сопровождение**
- **Главная задача биржевого рынка – формирование равновесных рыночных цен**
- **Неорганизованный рынок образуют и лицензированные, и нелицензированные участники рынка ценных бумаг**
- **Организованный рынок образуют только лицензированные профессиональные участники рынка ценных бумаг**

117. Положения, характеризующие рынок ценных бумаг в зависимости от свойств ценных бумаг:

- **Краткосрочные надёжные долговые инструменты относятся и к денежному, и к фондовому рынкам**
- **На денежном рынке обращаются только ценные бумаги сроком до одного года**
- **На первичном рынке происходит первая продажа ценных бумаг, выпущенных эмитентом**
- **На фондовом рынке обращаются ценные бумаги сроком более одного года и все инвестиционные ценные бумаги**
- **Эмитент привлекает необходимые ему денежные средства на первичном рынке**

118. Рынок ценных бумаг классифицируется по видам ценных бумаг и срокам их обращения на ...

- **денежный рынок и рынок капитала**

119. Ценные бумаги, которые принято относить к инструментам денежного рынка:

- **Векселя**
- **Депозитные сертификаты**



## Товарораспорядительные ценные бумаги

120. Виды коносаментов по способу закрепления прав его владельца:

- **Именной**
- **На предъявителя**
- **Ордерный**
- **Ордерный коносамент может не иметь указаний, на кого он выдан**
- **Ордерный коносамент на отправителя**
- **Ордерный коносамент на получателя**

121. К товарораспорядительным относятся следующие ценные бумаги:

- **Двойное складское свидетельство**
- **Залоговое свидетельство**
- **Коносамент**
- **Складское свидетельство**

122. Обязательные реквизиты коносамента:

- **Фрахт в размере, подлежащем уплате получателем**
- **Число оригиналов коносамента, если их больше чем один**

123. Положения, отражающие права и обязанности отправителя груза по коносаменту:

- **Отправитель имеет право распоряжаться грузом до передачи коносамента**
- **Отправитель может получить несколько экземпляров коносамента, причем в каждом из них отмечается число имеющихся оригиналов коносамента**
- **Отправитель несёт ответственность за достоверность данных, включённых в коносамент**

124. Положения, отражающие права и обязанности перевозчика груза по коносаменту:

- **Перевозчик не несёт ответственность за просрочку доставки груза, если она произошла вследствие форс-мажорных обстоятельств или навигационной ошибки**

125. Положения, характеризующие права и обязанности перевозчика груза по коносаменту:

- **Перевозчик вправе удерживать груз до уплаты возмещения расходов, связанных с перевозкой груза**
- **Перевозчик не несёт ответственность за просрочку доставки груза, если она произошла вследствие форс-мажорных обстоятельств или навигационной ошибки**
- **Перевозчик отвечает за повреждение груза в размере стоимости груза**
- **Перевозчик отвечает за утрату груза с объявленной ценностью в размере объявленной стоимости груза**

126. Свойства двойного складского свидетельства как ценной бумаги:

- **Владелец имеет право на получение товара со склада**
- **Выдача двойного складского свидетельства означает заключение договора складского хранения**
- **Именная ценная бумага**
- **Состоит из двух обособленных частей – складского свидетельства и залогового свидетельства (варранта)**
- **Части двойного складского свидетельства могут иметь обращение как самостоятельные ценные бумаги**



127. Свойства залогового свидетельства (варранта) как ценной бумаги:

- **Именная ценная бумага**
- **Обособленное залоговое свидетельство (варрант) даёт право на получение указанной в нём суммы долга от владельца складского свидетельства**
- **Отсутствие залогового свидетельства (варранта) у товаровладельца означает невозможность получения товара со склада**
- **Передаточная надпись, имеющая силу цессии, совершается при обращении залогового свидетельства (варранта) в составе двойного складского свидетельства**
- **Передаточная надпись, имеющая силу цессии, совершается при самостоятельном обращении залогового свидетельства (варранта)**
- **Служит для залога при получении кредита или займа**
- **Часть двойного складского свидетельства, дающая владельцу его обеих частей право на получение товара со склада**

128. Свойства простого складского свидетельства как ценной бумаги:

- **Владелец простого складского свидетельства имеет право на получение товара со склада**
- **Владелец простого складского свидетельства может переуступить его или заложить в обеспечение выплаты кредита или займа**
- **Выдача простого складского свидетельства означает заключение договора складского хранения**
- **Ценная бумага на предъявителя**

129. Свойства складского свидетельства как ценной бумаги:

- **Именная ценная бумага**
- **На складском свидетельстве отмечается залог товара**
- **Передаточная надпись, имеющая силу цессии, совершается при обращении складского свидетельства в составе двойного складского свидетельства**
- **Передаточная надпись, имеющая силу цессии, совершается при самостоятельном обращении складского свидетельства**
- **Часть двойного складского свидетельства, дающая право её владельцу распоряжаться товаром**

130. Ценные бумаги, относящиеся к товарораспорядительным:

- **Варрант**
- **Двойное складское свидетельство**
- **Залоговое свидетельство**
- **Коносамент**
- **Простое складское свидетельство**
- **Складское свидетельство**



## Ценные бумаги

131. В настоящее время на российском РЦБ обращаются следующие федеральные ценные бумаги, срок погашения которых не подошёл:

- **Государственные сберегательные облигации**
- **Облигации внешних займов (Еврооблигации)**
- **Облигации федерального займа**

132. Государственные (муниципальные) ценные бумаги могут выпускаться в форме:

- **Векселей**
- **Облигаций**

133. Ликвидность ценной бумаги – это ее способность ...

- **быстро и с минимальными издержками продаваться и покупаться по равновесной рыночной цене**

134. Нормативные акты, регламентирующие выпуск и обращение государственных и муниципальных ценных бумаг:

- **Бюджетный кодекс РФ**
- **ГК РФ**
- **ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»**
- **ФЗ РФ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»**

135. Положения, характеризующие разделение государственных (муниципальных) ценных бумаг на внутренние и внешние обязательства:

- **Для индексации облигаций дополнительно к валюте займа могут быть указаны иные условные единицы - драгметаллы, инвалюта**
- **Критерий разделения внешних и внутренних обязательств - иностранная или национальная валюта, выражающая обязательства и служащая для их оплаты**
- **Органы местного самоуправления могут только внутренние обязательства**
- **РФ может иметь внешние и внутренние обязательства**
- **Субъекты РФ могут иметь внешние и внутренние обязательства**

136. Положения, характеризующие соотношение государственных и муниципальных ценных бумаг в России:

- **Законодательно к государственным относятся ценные бумаги, выпускаемые от имени РФ и субъекта РФ**
- **Законодательно к муниципальным относятся ценные бумаги, выпускаемые исполнительными органами местного самоуправления**
- **На практике в отдельную группу выделяют субфедеральные и муниципальные облигации**
- **На практике в отдельную группу выделяют федеральные облигации**

137. Положения, характеризующие соотношение понятий государственный (муниципальный) долг и государственные (муниципальные) ценные бумаги:

- **Государственная (муниципальная) гарантия - это форма существования государственного (муниципального) долга**
- **Государственные (муниципальные) ценные бумаги - это форма существования государственного (муниципального) долга**
- **Несекьюритизированные кредиты, полученные государством (муниципалитетом) - это форма существования государственного (муниципального) долга**

138. Положения, характеризующие ценные бумаги в зависимости от вида их базовых активов:

- **Основные ценные бумаги соответствуют определению ст. 142 ГК РФ**
- **Первичные ценные бумаги закрепляют права на базовые активы, в число которых не входят сами ценные бумаги**



139. Положения, характеризующие экономические особенности ценных бумаг:

- **Ликвидность – возможность быстро и с минимальными издержками купить или продать ценные бумаги по равновесной рыночной цене**
- **Надёжность ценных бумаг определяется риском потери вложенных средств**
- **Обращаемость ценных бумаг определяется правовым регламентом со стороны государства**
- **Общая доходность может иметь положительное, нулевое и отрицательное значение**
- **Текущая доходность не может быть отрицательной величиной**

140. Положения, характеризующие юридические особенности ценных бумаг:

- **Для осуществления закреплённых в ценной бумаге прав необходимо доказательство права на саму ценную бумагу**
- **Ценные бумаги удостоверяют субъективные права**

141. Права, удостоверяемые ценными бумагами, могут принадлежать:

- **Лицу, указанному в ценной бумаге**
- **Названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществлять эти права или назначать своим приказом другое лицо**
- **Предъявителю ценной бумаги**

142. Публикуемые документы, предваряющие выпуск государственных (муниципальных) ценных бумаг:

- **Генеральные условия выпуска и обращения ценных бумаг**
- **Решение об эмиссии отдельного выпуска ценных бумаг**
- **Условия эмиссии и обращения ценных бумаг**

143. Секьюритизация – это ...

- **выпуск ценных бумаг под залог каких-либо активов**

144. Срочные ценные бумаги – это бумаги:

- **выпущенные на определенный срок**
- **гасимые**

145. Формы обращения государственных (муниципальных) ценных бумаг:

- **Векселя**
- **Облигации**





## Ценные бумаги, прямо связанные с кредитными организациями

146. Положения, характеризующие возможные формы и функции чека в России:

- **Именной чек не передаётся третьим лицам**
- **Расчётный чек предназначен только для безналичных целевых расчётов**
- **Формы чека по способу закрепления прав чекодержателя - именные, переводные**
- **Чекодатель и чекодержатель по денежному чеку - одно юридическое лицо**

147. Положения, характеризующие обращение сберегательного (депозитного) сертификата:

- **Именной сберегательный (депозитный) сертификат передаётся по цессии**
- **Лицо, передающее именной сберегательный (депозитный) сертификат, называется цедент, принимающее - цессионарий**
- **Передаточная надпись на обратной стороне именного сберегательного (депозитного) сертификата имеет силу договора и подписывается и цедентом, и цессионарием**
- **По сберегательному (депозитному) сертификату на предъявителя уступка требования осуществляется простым вручением**

148. Положения, характеризующие отличия сберегательного и депозитного сертификатов:

- **Все расчёты по депозитным сертификатам, включая внесение суммы депозита, расчёты при обращении и гашение, могут осуществляться только в безналичной форме**
- **Все расчёты по сберегательным сертификатам, включая внесение суммы депозита, расчёты при обращении и гашение, могут осуществляться в наличной или безналичной форме**
- **Депозитный сертификат может быть выпущен только для юридических лиц**
- **Сберегательный сертификат может быть выпущен только для физических лиц**

149. Положения, характеризующие сходство векселя и чека:

- **В чековом обороте не предусмотрено акцептование банком**
- **Вексель и чек могут служить платёжно-расчётным средством**

150. Преимущества сберегательного (депозитного) сертификата перед векселем:

- **Возможность досрочного погашения по желанию владельца**
- **Возможность погашения после указанного срока**
- **Регулирование ЦБ РФ обеспечивает большую надёжность от подделок ценных бумаг**

151. Преимущества сберегательного (депозитного) сертификата перед вкладом (депозитом):

- **Более простой порядок обременения сертификата залогом**
- **Возможность составления депозитного сертификата на предъявителя, в то время как депозиты юридических лиц всегда именные**
- **Невозможность изменения установленной процентной ставки банком в одностороннем порядке**
- **Простой порядок уступки права требования**

152. Свойства сберегательного (депозитного) сертификата как ценной бумаги:

- **Может быть погашен в любом филиале выдавшей его организации**
- **Может иметь только документарную форму**
- **Регулируется нормативно-правовыми актами ЦБ РФ**
- **Удостоверяет внесение полной суммы вклада (депозита)**



153. Свойства чека как ценной бумаги:

- **Срок предъявления чека к оплате – 10 дней со дня выдачи**
  - **Чек может быть только денежным обязательством**
  - **Чек не может содержать указание о процентах**
  - **Чек оплачивается плательщиком только за счёт денежных средств чекодателя**
- 

Файл скачан с сайта [oltest.ru](https://oltest.ru)

oltest.ru

