

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Вятский государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник управления
дополнительного образования

Курага / К.А.Курагина
«29» Апреля 2022 г.

рег. № 04-04-1022-0556-0951

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
учебной дисциплины (модуля)
«Рынок ценных бумаг»

дополнительной профессиональной программы -
программы профессиональной переподготовки
«Бухгалтерский учет, анализ, аудит»

Киров, 2022

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями дополнительной профессиональной программы «Бухгалтерский учет, анализ, аудит»

Рабочая программа разработана: Агапитовой Еленой Анатольевной, ст. преподавателем кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита ВятГУ

1. РАБОЧАЯ УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА

1.1 Пояснительная записка

Актуальность и значение учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» определяются тем, что в условиях преодоления рыночной стихии РЦБ является важным инструментом реализации финансовой политики и хозяйственного ведения организаций. Наука о РЦБ является одной из важных и сложных наук.

Сегодня специалисты должны хорошо знать природу РЦБ и разбираться в видах ценных бумаг, методах, приемах, особенностях использования данных финансовых инструментов.

В этих условиях важно научить слушателей курсов профессиональной переподготовки теории и практике анализа рынка ценных бумаг.

Обучение специалистов основывается на научно-обоснованных прогнозах использования инструментов рынка ценных бумаг в развитии экономики, государственных программах, комплексных проектах, современных методах разработки анализа РЦБ.

Изучение теоретических основ РЦБ и овладение практическими приемами реализации методов анализа и управления финансовыми ресурсами позволяют конкретизировать знания и умения.

Цели и задачи учебной дисциплины

Цель учебной дисциплины	Формирование представления о закономерностях развития, роли и месте рынка ценных бумаг в системе накопления и мобилизации капитала, значение составляющих элементов рынка ценных бумаг в современной экономике, изучение механизм его функционирования, формирование системы знаний о структуре, видах и роли ценных бумаг как альтернативного источника привлечения ресурсов для финансирования экономики на микро- и макроуровнях; формирование системы знаний о структуре, составе и содержании организационно-функциональной деятельности рынка ценных бумаг (первичного, биржевого); представлений о системе государственного регулирования и самоуправления рынка ценных бумаг в зарубежных странах и в Российской Федерации.
Задачи учебной дисциплины	- Сформировать представление о роли ценных бумаг как альтернативного источника привлечения ресурсов для финансирования экономики на микро- и макроуровне - Дать представление об основных видах ценных бумаг и методах их реализации (акций, корпоративных и государственных облигаций, производных ценных бумаг,

	<p>финансовых инструментов);</p> <ul style="list-style-type: none"> - Познакомить с системой государственного регулирования и самоуправления рынка ценных бумаг в зарубежных странах и в Российской Федерации. - Развить навыки самостоятельной работы с различными источниками об основных видах ценных бумаг и методах их реализации (акций, корпоративных и государственных облигаций, производных ценных бумаг, финансовых инструментов). - Способствовать воспитанию профессионально-предпринимательских и деловых качеств слушателей.
--	--

Компетенции слушателя, формируемые в результате освоения учебной дисциплины / модуля

В результате освоения учебной дисциплины (модуля) слушатель должен демонстрировать следующие результаты обучения:

Виды деятельности	Профессиональные компетенции	Практический опыт	Умения	Знания
ВД 3: анализ финансово-хозяйственной деятельности	ПК-4 - способность проводить финансовый анализ, организовывать систему бюджетирования и управление денежными потоками;	Владение навыками: <ul style="list-style-type: none"> - методов сбора информации, анализа и обработки данных, необходимых для решения экономических задач; - современными инструментами анализа и обработки данных, необходимых для решения экономических задач 	Умение осуществлять поиск информации, анализ и обработку данных, необходимых для решения экономических задач; <ul style="list-style-type: none"> - применять современные инструменты анализа и обработки данных, необходимых для решения экономических задач; - использовать представленные в формах отчетности хозяйствующих субъектов 	Знание основных методов сбора информации, анализа и обработки данных, необходимых для решения экономических задач; <ul style="list-style-type: none"> - современных инструментов анализа и обработки данных, необходимых для решения экономических задач

			данные для проведения анализа, бюджетирования и управления	
--	--	--	--	--

1.2 Содержание учебной дисциплины (модуля) Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Форма обучения	Общий объем (трудоемкость) Часов	В том числе аудиторная контактная работа обучающихся с преподавателем, час					Самостоятельная работа, час	Форма промежуточной аттестации
		Всего	Лекции	Практические (семинарские) занятия	Лабораторные занятия	Консультации		
Очно-заочная с применением ДОТ	12	10	6	4	-	-	2	зачет

Тематический план

№ п/п	Основные разделы и темы учебной дисциплины	Часы		Самостоятельная работа
		Лекции	практические (семинарские занятия)	
1.	Классификация и виды ценных бумаг	2	-	-
2.	Фондовая биржа	2	2	-
3.	Виды сделок и операции с ценными бумагами	1	2	-
4.	Государственное регулирование рынка ценных бумаг	1	-	2
	Итого:	6	4	2

Матрица соотнесения разделов / тем учебной дисциплины / модуля и формируемых в них компетенций

Разделы / темы учебной дисциплины	Количество часов	КОМПЕТЕНЦИИ	
		ПК-4	ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО КОМПЕТЕНЦИЙ
Классификация и виды ценных бумаг	2	+	1
Фондовая биржа	4	+	1
Виды сделок и операции с ценными бумагами	3	+	1

Государственное регулирование рынка ценных бумаг	3	+	1
Итого	12	4	4

Краткое содержание учебной дисциплины:

Тема 1. Классификация и виды ценных бумаг

Понятие и сущность ценной бумаги. Юридический и экономический подход к определению ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Корпоративные эмиссионные ценные бумаги и характеристика (акции, корпоративные и частные облигации). Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.

Неэмиссионные (коммерческие) ценные бумаги (чек, вексель, банковский сертификат, складское свидетельство, закладная, коносамент).

Государственные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги РФ. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные сертификаты, чеки). Вторичные ценные бумаги. Производные ценные бумаги и их экономическая сущность и характеристика. Опционы, фьючерсы и форварды. Организация срочного рынка.

Тема 2. Фондовая биржа

Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа). Сущность, функции, организационно-правовые формы, структура современной фондовой биржи.

Операционный механизм фондовой биржи. Листинг и делистинг. методы реализации ценных бумаг на бирже. Участники современной фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции на бирже. Виды сделок на фондовой бирже и порядок их проведения. Биржевая информация. Биржевые индексы и их характеристика. Этика на фондовой бирже. Котировки ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки.

Тема 3. Виды сделок и операции с ценными бумагами

Классификации биржевых сделок. Биржевые стратегии. Составление заявок. Виды внебиржевых сделок. Классификации операций с ценными бумагами (активные, пассивные, комиссионные).

Стратегии на рынке ценных бумаг и основы инвестирования. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Быки и медведи. Значение и виды информации при формировании цены на биржевые инструменты.

Фундаментальный анализ. Технический анализ. Рейтинг ценных бумаг. Группы риска. Хеджирование и спекуляция.

Тема 4. Государственное регулирование рынка ценных бумаг

Понятие, цели и принципы регулирования рынка ценных бумаг.

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка ценных бумаг в России.

Саморегулируемые организации. Определение. Признаки СРО. Статус СРО

2. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Методические рекомендации для преподавателя

Выбор методов и средств обучения, образовательных технологий осуществляется преподавателем исходя из необходимости достижения обучающимися планируемых результатов освоения дисциплины, а также с учетом индивидуальных возможностей обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.

Изучение дисциплины следует начинать с проработки настоящей рабочей программы, методических указаний и разработок, указанных в программе, особое внимание уделить целям, задачам, структуре и содержанию дисциплины.

Организация учебного процесса предусматривает применение инновационных форм учебных занятий, развивающих у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества (включая, при необходимости, проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

2.2. Методические указания для слушателей

Успешное освоение учебной дисциплины предполагает активное, творческое участие обучающегося на всех этапах ее освоения путем планомерной, повседневной работы. Обучающийся обязан посещать лекции и семинарские (практические, лабораторные) занятия, получать консультации преподавателя и выполнять самостоятельную работу.

Выбор методов и средств обучения, образовательных технологий осуществляется преподавателем исходя из необходимости достижения обучающимися планируемых результатов освоения дисциплины, а также с учетом индивидуальных возможностей обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.

Изучение дисциплины следует начинать с проработки настоящей рабочей программы, методических указаний и разработок, указанных в программе, особое внимание уделить целям, задачам, структуре и содержанию дисциплины.

Главной задачей каждой лекции является раскрытие сущности темы и анализ ее основных положений. Содержание лекций определяется настоящей рабочей программой дисциплины.

Лекции – это систематическое устное изложение учебного материала. На них обучающийся получает основной объем информации по каждой конкретной теме. Лекции обычно носят проблемный характер и нацелены на освещение наиболее трудных и дискуссионных вопросов, кроме того они способствуют формированию у обучающихся навыков самостоятельной работы с научной литературой.

Предполагается, что обучающиеся приходят на лекции, предварительно проработав соответствующий учебный материал по источникам, рекомендованным программой. Часто обучающимся трудно разобраться с дискуссионными вопросами, дать однозначный ответ. Преподаватель, сравнивая различные точки зрения, излагает свой взгляд и нацеливает их на дальнейшие исследования и поиск научных решений. После лекции желательно вечером перечитать и закрепить полученную информацию, тогда эффективность ее усвоения значительно возрастает. При работе с конспектом лекции необходимо отметить материал, который вызывает затруднения для понимания, попытаться найти ответы на затруднительные вопросы, используя предлагаемую литературу. Если самостоятельно не удалось разобраться в материале, сформулируйте вопросы и обратитесь за помощью к преподавателю.

Целью практических и лабораторных занятий является проверка уровня понимания обучающимися вопросов, рассмотренных на лекциях и в учебной литературе, степени и качества усвоения материала; применение теоретических знаний в реальной практике решения задач; восполнение пробелов в пройденной теоретической части курса и оказания помощи в его освоении.

Практические (лабораторные) занятия в равной мере направлены на совершенствование индивидуальных навыков решения теоретических и прикладных задач, выработку навыков интеллектуальной работы, а также ведения дискуссий. Конкретные пропорции разных видов работы в группе, а также способы их оценки определяются преподавателем, ведущим занятия.

На практических (лабораторных) занятиях под руководством преподавателя обучающиеся обсуждают дискуссионные вопросы, отвечают на вопросы тестов, закрепляя приобретенные знания, выполняют практические (лабораторные) задания и т.п. Для успешного проведения практического (лабораторного) занятия обучающемуся следует тщательно подготовиться.

Основной формой подготовки обучающихся к практическим (лабораторным) занятиям является самостоятельная работа с учебно-

методическими материалами, научной литературой, статистическими данными и т.п.

Изучив конкретную тему, обучающийся может определить, насколько хорошо он в ней разобрался. Если какие-то моменты остались непонятными, целесообразно составить список вопросов и на занятии задать их преподавателю. Практические (лабораторные) занятия предоставляют студенту возможность творчески раскрыться, проявить инициативу и развить навыки публичного ведения дискуссий и общения, сформировать определенные навыки и умения и т.п.

Самостоятельная работа слушателей включает в себя выполнение различного рода заданий (изучение учебной и научной литературы, материалов лекций, систематизацию прочитанного материала, подготовку контрольной работы, решение задач и т.п.), которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины преподаватель предлагает обучающимся перечень заданий для самостоятельной работы. Самостоятельная работа по учебной дисциплине может осуществляться в различных формах (например: подготовка докладов; написание рефератов; публикация тезисов; научных статей; подготовка и защита проекта; другие).

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно либо группой и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Регулярно рекомендуется отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Результатом самостоятельной работы должно стать формирование у обучающегося определенных знаний, умений, навыков, компетенций.

При проведении промежуточной аттестации обучающегося учитываются результаты текущей аттестации в течение периода обучения.

Процедура оценивания результатов освоения учебной дисциплины (модуля) осуществляется на основе действующего Положения об организации текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ВятГУ.

Для приобретения требуемых компетенций, хороших знаний и высокой оценки по дисциплине обучающимся необходимо выполнять все виды работ своевременно в течение всего периода обучения.

3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Нормативно-правовые документы

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации (в части, касающейся государственных и муниципальных ценных бумаг) [текст]:

- федеральный закон от 31.07.1998г. № 145-ФЗ
2. Гражданский кодекс Российской Федерации ч.1 гл. 7: ст. 142-149 [текст]: федеральный закон от 30.11.1994г. № 51-ФЗ
 3. Гражданский кодекс Российской Федерации ч.2 ст. 912-917 [текст]: федеральный закон от 26.01.1996г. № 14-ФЗ
 4. Кодекс торгового мореплавания Российской Федерации (в части, касающейся описания коносамента - ст. 142-149) [текст]: федеральный закон от 30.04.1999г. № 81-ФЗ
 5. Порядок лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Российской Федерации. [текст]: Утв. Постановлением ФКЦВ от 15 августа 2000г. № 10
 6. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» [текст] № 46-ФЗ от 5.03.1999г.
 7. Федеральный закон «О переводном и простом векселе» [текст] № 48-ФЗ от 11.03.1997г.
 8. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» [текст] № 39-ФЗ от 22.04.1996г.
 9. Федеральный закон «Об акционерных обществах» [текст] № 208-ФЗ от 26.12. 1995г.
 10. Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» [текст] № 102-ФЗ от 16.07.1998г., гл. 3: ст. 13-18
 11. Федеральный закон «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» [текст] № 136-ФЗ от 29.07.1998г.

Основная литература

1. Буханцева, С. Н. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / С. Н. Буханцева. - Москва : РТУ МИРЭА, 2020. - 54 с. - URL: <https://e.lanbook.com/book/163840>. - Режим доступа: ЭБС Лань Б. ц. Книга из коллекции РТУ МИРЭА - Экономика и менеджмент.
2. Киселев, А. Б. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / А. Б. Киселев. - Кемерово : КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2020. - 120 с.
3. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник / В.А. Зверев, А.В. Зверева, С.Г. Евсюков, А.В. Макеев. - Москва : Издательско-торговая корпорация [Дашков и К`к, 2018. - 256 с. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн

Дополнительная литература

1. Балтин, В. Э. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : практикум / В. Э. Балтин, Ю. И. Булатова. - Оренбург : ОГУ, 2017. - 140 с.
2. Девятьярова, Ирина Петровна. Фьючерсные и опционные сделки: применение в биржевой практике [Электронный ресурс] : учеб.-метод.

пособие для студентов направлений 38.03.06 "Торговое дело", 38.03.07 "Товароведение" / И. П. Деветьярова ; ВятГУ, ИЭМ, ФМиС, каф. СТТД. - 2-е изд., перераб. и доп. - Киров : ВятГУ, 2017. - 40 с. on-line

3. Деветьярова, Ирина Петровна. Основы биржевой торговли [Электронный ресурс] : учеб.-метод. пособие для подготовки к практическим занятиям и самостоятельной работы студентов всех форм обучения и профилей направления подготовки 38.03.06 "Торговое дело" для всех форм обучения / И. П. Деветьярова ; ВятГУ, ИЭМ, ФМиС, каф. СТТД. - Киров : ВятГУ, 2019. - 32 с. on-line

4. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.В. Золкина, А.А. Панасюк, А.Ю. Анисимов, И.А. Кокорев. - Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. - 84 с. : ил. - Библиогр. в кн

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Портал дистанционного обучения ВятГУ .
2. Раздел официального сайта ВятГУ, содержащий описание образовательной программы

Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса

Перечень специализированных аудиторий (лабораторий)

Вид занятий	Назначение аудитории
Практика, лекция, семинар	Учебная аудитория.
Самостоятельная работа	Читальные залы библиотеки

Перечень специализированного оборудования

Перечень используемого оборудования
Мультимедиа-проектор с экраном настенным
Ноутбук (персональный компьютер)

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по учебной дисциплине

№ пп	Наименование ПО	Краткая характеристика назначения ПО	Производитель ПО и/или поставщик ПО
1	Программная система с модулями для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных	Программный комплекс для проверки текстов на предмет заимствования из Интернет-источников, в коллекции диссертация и авторефератов Российской государственной библиотеки (РГБ) и коллекции нормативно-правовой	ЗАО "Анти-Плагат"

	работах «Антиплагиат.ВУЗ»	документации LEXPRO	
2	Microsoft Office 365 Student Advantage	Набор веб-сервисов, предоставляющий доступ к различным программам и услугам на основе платформы Microsoft Office, электронной почте бизнес-класса, функционалу для общения и управления документами	ООО "Рубикон"
3	Office Professional Plus 2013 Russian OLP NL Academic.	Пакет приложений для работы с различными типами документов: текстами, электронными таблицами, базами данных, презентациями	ООО "СофтЛайн" (Москва)
4	Windows 7 Professional and Professional K	Операционная система	ООО "Рубикон"
5	Kaspersky Endpoint Security для бизнеса	Антивирусное программное обеспечение	ООО «Рубикон»
6	Информационная система КонсультантПлюс	Справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации	ООО «КонсультантКиров»
7	Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ»	Справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации	ООО «Гарант-Сервис»
8	Security Essentials (Защитник Windows)	Защита в режиме реального времени от шпионского программного обеспечения, вирусов.	Microsoft

4. МАТЕРИАЛЫ, УСТАНОВЛИВАЮЩИЕ СОДЕРЖАНИЕ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ (ТКУ) И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СЛУШАТЕЛЕЙ

Формы ТКУ:

- собеседование;
- коллоквиум;
- тест;
- реферат.

Формы самостоятельной работы:

- конспектирование;
- реферирование литературы;
- аннотирование книг, статей;
- углубленный анализ научно-методической литературы;
- работа с лекционным материалом: проработка конспекта лекций, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы;

– практические занятия: выполнение задания в соответствии с инструкциями и методическими указаниями преподавателя, получение результата.

5. МАТЕРИАЛЫ, УСТАНОВЛИВАЮЩИЕ СОДЕРЖАНИЕ И ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНЫХ АТТЕСТАЦИЙ

К сдаче зачета допускаются все слушатели, проходящие обучение на данной ДПП, вне зависимости от результатов текущего контроля успеваемости и посещаемости занятий, при этом, результаты текущего контроля успеваемости могут быть использованы преподавателем при оценке уровня усвоения обучающимися знаний, приобретения умений, навыков и сформированности компетенций в результате изучения учебной дисциплины.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета (тестовых заданий).

Зачет принимается преподавателями, проводившими лекции по данной учебной дисциплине.

Методические рекомендации по подготовке и проведению промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в целях повышения эффективности обучения, определения уровня профессиональной подготовки обучающихся и контролем за обеспечением выполнения стандартов обучения.

Перечень примерных тестовых вопросов к зачету

1. Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:
а) ниже; б) выше; в) не изменяется.
2. Документ, удостоверяющий имущественное право или отношение займа владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ:
а) акция;
б) облигация;
в) ценная бумага;
г) финансовый инструмент;
д) лицензия.
3. Эмиссионная ценная бумага – это ценная бумага, которая:
а) выпускается как в документарной, так и в бездокументарной форме;
б) выпускается только в документарной форме;
в) размещается выпусками;

- г) закрепляет совокупность имущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному выполнению, с соблюдением установленных законом формы и порядка;
- д) имеет разные сроки осуществления прав внутри одного выпуска в зависимости от времени приобретения ценной бумаги.
4. Физическое лицо на законном основании функции брокера на рынке ценных бумаг выполнять:
- а) может;
 - б) не может;
 - в) может только после получения лицензии ФКЦБ.
5. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность:
- а) эмиссионная;
 - б) по ведению и хранению реестра владельцев ценных бумаг;
 - в) по управлению ценными бумагами;
 - г) инвестиционная;
 - д) по определению взаимных обязательств (клиринг).
6. Кто осуществляет такой вид профессиональной деятельности как организацию торговли ценными бумагами:
- а) брокер;
 - б) дилер;
 - в) биржа;
 - г) депозитарий;
 - д) банк.
7. Дилерская деятельность – это:
- а) сбор, обработка и хранение данных о владельцах ценных бумаг;
 - б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет.
 - в) осуществление сделок с ценными бумагами в качестве поверенного, т.е. по поручению и за счет клиента.
8. Инвестиционная деятельность стратегического инвестора на рынке ценных бумаг лицензированию:
- а) подлежит;
 - б) не подлежит.
9. Документ, установленного образца, дающий право владельцу осуществлять указанный в ней вид (виды) профессиональной деятельности – это:
- а) ценная бумага;
 - б) эмиссия;
 - в) государственный регистрационный номер;
 - г) лицензия.
10. Рынок, на котором ценные бумаги выпускаются и размещаются среди первых инвесторов:
- а) фондовый рынок;
 - б) первичный рынок;

- в) вторичный рынок;
 - г) финансовый рынок;
 - д) организованный рынок.
11. Институциональными инвесторами являются:
- а) инвестиционные фонды;
 - б) Центральный банк;
 - в) дилеры на фондовом рынке;
 - г) торговые компании.
12. К свойствам ценной бумаги относится:
- а) надежность;
 - б) доходность;
 - в) эмиссионность;
 - г) инвестиционность;
 - д) стандартность.
13. Рискovanность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней:
- а) ниже; б) выше.
14. Физическое лицо на законном основании функции дилера на рынке ценных бумаг выполнять:
- а) не может;
 - б) может;
 - в) может только после получения лицензии ФКЦБ.
15. Лицо, выпускающее в обращение ценные бумаги и несущее обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, - это:
- а) эмитент; б) инвестор; в) профессиональный участник.
16. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относятся деятельность:
- а) брокерская;
 - б) дилерская;
 - в) страховая;
 - г) депозитарная;
 - д) банковская;
 - е) по организации торговли ценными бумагами.
17. Брокерская деятельность – это:
- а) сбор, обработка и хранение данных о владельцах ценных бумаг;
 - б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет.
 - в) осуществление сделок с ценными бумагами по поручению и за счет клиента.
18. Регистратор (держатель реестра) одновременно может быть:
- а) организатором торгов при наличии соответствующей лицензии ФКЦБ;
 - б) депозитарием при наличии соответствующей лицензии ФКЦБ;
 - в) брокером, дилером при наличии соответствующей лицензии ФКЦБ;
 - г) эмитентом.
19. Институциональными инвесторами на рынке ценных бумаг являются:

- а) инвестиционные фонды;
 - б) страховые компании;
 - в) негосударственные пенсионные фонды;
 - г) Центральный банк;
 - д) дилеры на фондовом рынке.
20. Перераспределение денежных ресурсов и переход права собственности на ценные бумаги среди инвесторов осуществляет:
- а) первичный рынок;
 - б) биржевой рынок;
 - в) срочный рынок;
 - г) международный рынок;
 - д) вторичный рынок.
21. Обращение ценных бумаг на основе правил, установленных органами управления между лицензированными профессиональными участниками рынка – это:
- а) первичный рынок;
 - б) организованный рынок;
 - в) саморегулирование РЦБ.
22. По мере повышения рисков, которые несет данная ценная бумага:
- а) растут ее ликвидность и доходность;
 - б) падают ее ликвидность и доходность;
 - в) растет ее ликвидность и падает доходность;
 - г) падает ее ликвидность и растет доходность;
23. Ценные бумаги - это:
- а) товар; б) деньги; в) недвижимость; г) имущественные права.
24. Какая деятельность признается деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг:
- а) предоставление любых услуг профессиональным участникам фондового рынка;
 - б) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками фондового рынка;
 - в) только деятельность фондовой биржи;
 - г) только сочетание деятельности фондовой биржи, депозитарной и клиринговой деятельности.
25. На рынке ценных бумаг за лот принимается:
- а) товар на аукционе;
 - б) стандартная партия ценных бумаг, являющаяся единицей сделок;
 - в) выигрышный лотерейный билет.
26. На закрытой фондовой бирже сделки с ценными бумагами имеют право заключать:
- а) любые брокеры и дилеры;
 - б) члены биржи и аккредитованный брокеры и дилеры;
 - в) члены биржи, аккредитованный брокеры и дилеры, а также постоянные и разовые посетители.

27. Срочная сделка, заключенная 5.04. со сроком исполнения через 30 дней, будет исполнена:
- а) в любой день после 5.05.;
 - б) в середине или конце мая;
 - в) только 5.05..
28. Функцией фондовой биржи является:
- а) разработка биржевых контрактов;
 - б) спекулятивная;
 - в) перераспределительная;
 - г) контролирующая.
29. Биржевой арбитраж – это:
- а) подготовка документов для передачи дел в арбитражный суд;
 - б) разрешение споров по биржевым сделкам;
 - в) выявление биржевых махинаций и мошенничества, а также вынесение решений по мере наказания данных лиц.
30. Какой финансовый инструмент позволяет получить общее представление о состоянии фондового рынка и экономики страны, региона, мира:
- а) финансы;
 - б) котировка ценных бумаг;
 - в) фондовый индекс;
 - г) текущий курс.
31. К какой группе участников биржевых торгов относится маклер:
- а) заключающих сделки;
 - б) организующих заключение сделок;
 - в) контролирующих заключение сделок;
 - г) наблюдающих за ведением торгов.
32. Правом на участие только в текущей биржевой сессии обладают:
- а) брокер;
 - б) дилер;
 - в) разовый посетитель;
 - г) постоянный посетитель.
33. Индекс Nasdaq является:
- а) биржевым;
 - б) внебиржевым;
 - в) банковским.
34. К утвержденным сделкам с ценными бумагами относится:
- а) сделка по телефону;
 - б) устная сделка;
 - в) электронная сделка.
35. В функцию фондовой биржи по организации биржевых собраний входит:
- а) организация биржевых торгов, обучение персонала, разработка правил торговли и биржевых контрактов;
 - б) организация биржевых торгов, обучение персонала, разработка правил торговли и квалификационных требований для участников торгов;
 - в) только материально-техническое обеспечение торгов.
36. В каком понятии проявляется сущность биржи:
- а) специальное место торговли биржевым товаром;

- б) физическое присутствие товара при заключении сделки;
в) рынок кредиторов и заемщиков.
37. Кассовая сделка должна быть исполнена:
а) в течение 2-3 раб.дней;
б) в течение 3 месяцев;
в) срок исполнения не ограничен.
38. Если конъюнктура фондового рынка не удовлетворяет ожиданиям спекулянтов, то они используют:
а) твердые сделки;
б) условные сделки;
в) пролонгационные сделки.
39. К участникам биржевых торгов относятся:
а) эмитент, инвестор, профессиональные участники РЦБ;
б) заключающие сделки и организующие заключение сделок;
в) заключающие сделки, организующие заключение сделок, контролирующие торги и гости;
г) верный ответ отсутствует.
40. На закрытой фондовой бирже сделки с ценными бумагами имеют право заключать:
а) любые брокеры и дилеры;
б) члены биржи и аккредитованный брокеры и дилеры;
в) члены биржи, аккредитованный брокеры и дилеры, а также постоянные и разовые посетители.
41. Доу-джонс – это:
а) известный политический деятель;
б) торговая марка;
в) фондовый индекс;
г) название ценной бумаги;
д) инвестиционная компания.
42. Установление цены на основе постоянной регистрации заключенных за день сделок – это:
а) листинг; б) делистинг; в) котировка; г) курс; д) фиксинг.
43. Заявка, действующая до тех пор пока не будет исполнена брокером или отменена клиентом, называется:
а) лимитная заявка;
б) заявка по открытию;
в) рыночная заявка;
г) открытая заявка.
44. К организующим заключение сделок на бирже относится:
а) брокер; б) маклер; в) андеррайтер; г) профессиональный участник РЦБ.
45. Срочная сделка должна быть исполнена:
а) в течение 2-3 раб.дней;
б) в течение 3 месяцев;
в) срок исполнения не ограничен.

46. Функцией фондовой биржи не является:
- а) разработка биржевых контрактов;
 - б) организация биржевых собраний;
 - в) ценнопрогнозирование;
 - г) контролирующая.
47. На открытой фондовой бирже сделки с ценными бумагами имеют право заключать:
- а) любые брокеры и дилеры;
 - б) члены биржи и аккредитованный брокеры и дилеры;
 - в) члены биржи, аккредитованный брокеры и дилеры, а также постоянные и разовые посетители.
48. Публично-правовые биржи – это:
- а) биржи, находящиеся в частной форме собственности;
 - б) биржи, находящиеся в государственной форме собственности;
 - в) биржи, находящиеся в смешанной форме собственности;
 - г) биржи, находящиеся в акционерной форме собственности.
49. Процедуру листинга устанавливает:
- а) МинФин РФ;
 - б) Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг;
 - в) фондовая биржа;
 - г) Федеральное Собрание РФ.
50. Могут ли служащие фондовой биржи быть учредителями и сотрудниками профессиональных участников рынка ценных бумаг:
- а) да; б) нет.
51. Торговое поручение (заявка) поступает на фондовую биржу:
- а) перед началом биржевого торга;
 - б) в процессе биржевого торга;
 - в) за 3 дня до начала торгов;
 - г) накануне биржевого торга или в процессе торгов.
52. По срокам исполнения сделки с ценными бумагами делятся:
- а) кассовые и срочные;
 - б) срочные и бессрочные;
 - в) краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные.
53. Исключение ценных бумаг из котировального листа – это:
- а) листинг; б) делистинг; в) котировка; г) курс; д) фиксинг.
54. Какой финансовый инструмент позволяет получить общее представление о состоянии фондового рынка и экономики страны, региона, мира:
- а) финансы;
 - б) котировка ценных бумаг;
 - в) фондовый индекс;
 - г) текущий курс.
55. Могут ли представители СМИ присутствовать в биржевом зале при проведении торгов:
- а) да; б) нет;

- в) да, при наличии соответствующего разрешения фондовой биржи.
56. В каком понятии проявляется сущность биржи:
- отсутствие правил торговли;
 - денежный рынок;
 - оптово-розничный рынок;
 - отсутствие товара при заключении сделки.
57. Листинг выгоден только для:
- эмитента;
 - инвестора;
 - профессионального участника РЦБ;
 - всех перечисленных;
 - эмитента и инвестора в равной степени.
58. Что не является функцией фондовой биржи:
- информационная;
 - ценностная;
 - хеджирование;
 - контрольная;
 - арбитраж.
59. Заявка на приобретение ценных бумаг по текущему курсу – это:
- открытая заявка;
 - рыночная заявка;
 - стоп-заказ.
60. К организующим заключение сделок на бирже относится:
- брокер;
 - маклер;
 - андеррайтер;
 - профессиональный участник РЦБ.
61. В функцию фондовой биржи по организации биржевых собраний входит:
- организация биржевых торгов, обучение персонала, разработка правил торговли и биржевых контрактов;
 - организация биржевых торгов, обучение персонала, разработка правил торговли и квалификационных требований для участников торгов;
 - только материально-техническое обеспечение торгов.
62. Заявка на покупку ценных бумаг, в которой не указана цена, будет исполнена брокером:
- по наиболее минимальной цене;
 - по рыночной (текущей) цене;
 - данная заявка не будет исполняться, т.к. считается недействительной.
62. Процедура допуска ценных бумаг к торговле на бирже – это:
- котировка;
 - листинг;
 - эмиссия;
 - клиринг.
64. Какой способ передачи заявки требует дополнительного соглашения между клиентом и брокером:
- через курьера;
 - факсом;
 - заверенной телеграммой;
 - по телефону.
65. К какой группе участников биржевых торгов относится маклер:
- закрывающих сделки;

- б) организующих заключение сделок;
 - в) контролирующих заключение сделок;
 - г) наблюдающих за ведением торгов.
66. Индекс РТС является:
- а) биржевым; б) внебиржевым; в) банковским.
67. Правом на участие в биржевых торгах сроком до 3 лет обладают:
- а) брокер;
 - б) дилер;
 - в) разовый посетитель;
 - г) постоянный посетитель.
68. Заявка, действующая до тех пор, пока не будет исполнена или отменена – это:
- а) открытая заявка;
 - б) закрытая заявка;
 - в) заявка по открытию/ закрытию;
 - г) рыночная заявка.
69. Какой орган разрабатывает правила листинга и делестинга:
- а) Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг;
 - б) Минфин РФ;
 - в) фондовая биржа;
 - г) саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг.
70. Функцией фондовой биржи не является:
- а) разработка биржевых контрактов;
 - б) организация биржевых собраний;
 - в) ценнопрогнозирование;
 - г) контролирующая.
71. В функцию фондовой биржи по организации биржевых собраний входит:
- а) организация биржевых торгов, обучение персонала, разработка правил торговли и биржевых контрактов;
 - б) организация биржевых торгов, обучение персонала, разработка правил торговли и квалификационных требований для участников торгов;
 - в) только материально-техническое обеспечение торгов.
72. Модель “восходящий треугольник”:
- а) как правило, подтверждает восходящую тенденцию;
 - б) как правило, предупреждает о переломе восходящей тенденции;
 - с) как правило, подтверждает нисходящую тенденцию.
73. Что означает понятие – “рынок учитывает все”:
- а) в рыночном курсе ценной бумаги нашли свое отражение все факторы, которые по каким-либо причинам могли или могут повлиять на ее стоимость ценной бумаги;
 - б) информация о сделках равнодоступна всем участникам рынка;
 - с) все участники рынка обязаны раскрывать информацию о своих сделках.
74. На протяжении торговой сессии в РТС все котировки являются:

- a) индикативными;
 - b) твердыми.
75. Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:
- a) в качестве дилера;
 - b) по определению взаимных обязательств;
 - c) по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
76. Имеют ли право служащие фондовой биржи быть учредителями организации профессиональных участников рынка ценных бумаг право:
- a) да;
 - b) нет.
77. На российских биржах существование различных категорий членства с неравными правами:
- a) запрещено;
 - b) разрешено;
 - c) разрешено, если этого оговорено правилами биржи.
78. Котировки на бирже могут выставять:
- a) информационные члены;
 - b) торговые члены;
 - c) маркет-мейеры.
79. Функциями фондовой биржи являются:
- a) проведение арбитражных операций с ценными бумагами;
 - b) определение цен на финансовые инструменты;
 - c) обеспечение условий для обращения ценных бумаг;
 - d) поддержание профессионального уровня финансовых посредников;
 - e) купля-продажа ценных бумаг от имени фондовой биржи, в которой контрагентами выступают биржевые брокеры.
80. Как динамика значений объема связана с направлением изменения цены:
- a) при восходящей тенденции значения объема увеличиваются по мере роста значений цены;
 - b) при нисходящей тенденции значения объема уменьшаются по мере уменьшения значений цены;
 - c) динамика значений объема не зависит от направления тенденции?
81. Рыночные поручения на покупку-продажу ценных бумаг выполняются по ценам:
- a) предельным, указанным в поручении, или лучшим;
 - b) лучшим, сложившимся на рынке к моменту поступления товара;
 - c) лучшим, когда биржевая котировка достигнет стоп-цены, указанной в поручении.
82. Лимитированное поручение на покупку ценной бумаги на фондовой бирже исполняется по цене:
- a) лучшей, но не выше лимитированной;
 - b) лучшей, но не ниже лимитированной;

- с) указанной в поручении.
83. Лимитированное поручение на продажу ценной бумаги на фондовой бирже исполняется по цене:
- лучшей, но не выше лимитированной;
 - лучшей, но не ниже лимитированной;
 - указанной в поручении.
84. Стоп-приказ на продажу ценной бумаги по цене X – это:
- приказ покупать, как только цена опустится до уровня X ;
 - приказ продавать, как только цена поднимется до уровня X ;
 - приказ продавать, как только цена опустится до уровня X ;
 - приказ покупать, как только цена поднимется до уровня X ;
85. Стоп-лимитный приказ на покупку ценной бумаги по цене X – это:
- Приказ начать продавать, как только цена поднимется до уровня X , но не выше цены Y , где $Y > X$;
 - Приказ начать покупать, как только цена опустится до уровня X , но не ниже цены Y , где $Y < X$;
 - Приказ начать покупать, как только цена поднимется до уровня X , но не выше цены Y , где $Y > X$.
86. Стоп-приказ на покупку ценной бумаги по цене X – это:
- приказ покупать, как только цена поднимется до уровня X ;
 - приказ покупать, как только цена опустится до уровня X ;
 - приказ продавать, как только цена опустится до уровня X ;
87. Стоп-лимитный приказ на продажу ценной бумаги по цене X – это:
- приказ начать продавать, как только цена поднимется до уровня X , но не выше цены Y , где $Y > X$;
 - приказ начать продавать, как только цена опустится до уровня X , но не ниже цены Y , где $Y < X$;
 - приказ начать покупать, как только цена поднимется до уровня X , но не выше цены Y , где $Y > X$.
88. Уровень сопротивления определяет:
- что цены не снизятся ниже его значения;
 - что цены не поднимутся выше его значения.
89. Действия фирм или лиц по созданию нехватки товара на рынке путем скупки биржевых контрактов и реального товара с определенным сроком поставки имеют название
- контанго;
 - корнер
 - демпинг
90. Рыночная ситуация «контанго» характеризуется тем, что:
- соотношение цен, при котором цены сделок на срок ниже цен на кассовом рынке;
 - на бирже преобладают срочные операции;
 - на бирже преобладают кассовые операции;
 - соотношение цен, при котором цены сделок на срок превышают цены на кассовом рынке;

91. Укажите правильное определение для рыночной ситуации «бэквордейш»
- a) на бирже преобладают срочные операции;
 - b) соотношение цен, при котором цены сделок на срок ниже цен на кассовом рынке;
 - c) соотношение цен, при котором цены сделок на срок превышают цены на кассовом рынке;
 - d) на бирже преобладают срочные операции
92. Член биржи, биржевой спекулянт, торгующий для себя:
- a) скалпер;
 - b) спредер;
 - c) маклер;
 - d) трейдер;
93. Сделка с товаром, совершаемая на бирже и предусматривающая немедленную оплату и поставку товара, - это
- a) репорт;
 - b) сделка с опционом;
 - c) кассовая сделка;
 - d) срочная сделка;
94. Расчетные палаты на биржах создаются для:
- a) гарантии выполнения обязательств сторон по фьючерсному контракту;
 - b) расчетов по сделкам купли-продажи;
 - c) координации деятельности брокерских контор;
 - d) оформления контрактов между покупателем и продавцом.
95. Продажа ценных бумаг по курсу дня с условием их обратной покупки через определенный срок в будущем это –:
- a) депорт
 - b) репорт
 - c) демпинг
96. Базисным активом, лежащим в основе финансового фьючерсного контракта, могут быть:
- a) облигации;
 - b) своп;
 - c) драгоценные металлы;
 - d) акции;
 - e) фондовый индекс.
97. Первоначальная маржа взимается со сторон фьючерсного контракта для того, чтобы:
- a) обеспечить необходимый размер комиссионных брокера;
 - b) кредитовать участников торговли при совершении сделок «без покрытия»;
 - c) гарантировать исполнение сделки;
 - d) компенсировать издержки биржи на совершение операции.
98. Фьючерсные контракты стандартизированы по следующим параметрам:

- a) количество базисного актива;
 - b) срок поставки;
 - c) цена базисного актива;
 - d) наименование биржи, на которой продается контракт.
99. При покупке опциона на продажу:
- a) держатель опциона играет на повышение, надписатель – на понижение;
 - b) держатель опциона играет на понижение, надписатель – на повышение;
 - c) держатель и надписатель играют на повышение;
 - d) держатель и надписатель играют на понижение.
100. Фьючерсный контракт ликвидируется
- a) в одностороннем порядке покупателем;
 - b) в одностороннем порядке продавцом;
 - c) путем заключения офсетной сделки (контракта);
 - d) расчетной палатой.
101. при совершении сделок конфиденциальной является информация:
- a) о лицах, участвующих в сделке;
 - b) опережающая сумму сделки;
 - c) полученная из неофициальных источников;
 - d) использование которой способно нанести ущерб интересам эмитента или инвестора.
102. К какой группе моделей графического способа технического анализа принадлежит модель «двойная вершина»:
- a) модели перелома тенденции;
 - b) модели подтверждения тенденции.
103. К органам, регулирующим фондовый рынок в России не относятся:
- a) министерство Финансов;
 - b) центральный Банк;
 - c) министерство по налогам и сборам;
 - d) федеральная комиссия по ценным бумагам;
104. Саморегулирование на рынке ценных бумаг это – :
- a) передача государством части своих функций по регулированию рынка профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
 - b) создание системы экспертных советов ФСФР;
 - c) система управления портфельными рисками.
105. Государственное регулирование деятельности на рынке ценных бумаг в РФ осуществляется путем:
- a) лицензирования деятельности профессиональных участников фондового рынка;
 - b) участия в саморегулируемых организациях;
 - c) непосредственного управления деятельностью профессиональных участников фондового рынка.
106. Укажите неверное утверждение в отношении прав саморегулируемых организаций (СРО):
- a) СРО имеет право получать информацию по результатам проводимых ФСФР России проверок деятельности своих членов;

- б) СРО имеет полномочия по применению дисциплинарных мер к руководителям и специалистам организаций - членов СРО, включая лишение указанных лиц квалификационных аттестатов ФСФР России;
- с) СРО имеет право разрабатывать правила и стандарты осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, обязательные для соблюдения членами СРО;
- д) СРО имеет право контролировать соблюдение членами СРО принятых правил и стандартов осуществления профессиональной деятельности.

107. В техническом анализе используются:

- а) финансовый анализ эмитента;
- б) осцилляторы;
- с) макроэкономический анализ;
- д) скользящие средние;
- е) трендовые модели.

108. Начисление процентов по облигациям осуществляется:

- а) после начисления дивидендов по привилегированным акциям;
- б) после начисления дивидендов по простым (обыкновенным) акциям;
- в) до начисления дивидендов по привилегированным акциям;
- г) до начисления дивидендов по простым (обыкновенным) акциям.

109. По российскому законодательству вексель платежным и расчетным средством:

- а) является;
- б) не является.

110. Привилегированные акции право голоса:

- а) дают;
- б) не дают;
- в) дают, если решаются вопросы о реорганизации и ликвидации АО.

111. Кто может быть эмитентом ценных бумаг субъектов РФ:

- а) любой орган власти субъекта РФ;
- б) орган исполнительной власти субъекта РФ;
- в) любое юридическое лицо, находящееся на территории субъекта РФ и располагающее необходимыми возможностями.

112. По российскому законодательству облигации могут выпускаться как ценные бумаги:

- а) на предъявителя и именные;
- б) на предъявителя и ордерные;
- в) именные и ордерные.

113. По российскому законодательству банковский сертификат платежным и расчетным средством:

- а) является;
- б) не является.

114. Физические лица могут инвестировать средства в сертификаты:

- а) акций;
- б) жилищные;
- в) депозитные;
- г) сберегательные.

115. Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть:

- а) любые юридические лица;
- б) профессиональные участники РЦБ;
- в) банки;
- г) любые юридические и физические лица.

116. Плательщиком по чеку может быть:

- а) физическое лицо;
- б) любое юридическое лицо;
- в) орган местной администрации;
- г) банк.

117. Простое складское свидетельство – это ценная бумага, которая:

- а) подтверждает факт принятия товара на хранение;
- б) предоставляет право распоряжаться товаром, хранящимся на складе, в полном объеме;
- в) дает право продать товар, хранящийся на складе, путем продажи самого складского свидетельства;
- г) дает право только получить товар со склада по окончании срока хранения;
- д) дает право только залога хранящегося на складе товара.

118. При ликвидации АО старшинством в удовлетворении обязательств обладают:

- а) акции перед облигациями;
- б) облигации перед акциями.

119. Документ, содержащий приказ документодателя (кредитора) плательщику об уплате денежной суммы по данному документу третьему лицу - это:

- а) простой вексель;
- б) корпоративная облигация;
- в) переводной вексель;
- г) опцион.

120. Дивиденд по привилегированным акциям по сравнению с простыми (обыкновенными) акциями в среднем:

- а) выше;
- б) ниже.

121. Эмитентом муниципальных ценных бумаг может быть:

- а) субъект РФ, в состав которого входит конкретное муниципальное образование;
- б) орган местного самоуправления;
- в) исполнительный орган местного самоуправления.

122. Конвертируемые облигации – это облигации, которые:

- а) могут быть обменены на акции;
- б) обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте;
- в) обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте.

123. Можно ли уступать право по банковским сертификатам (деPOSITНЫМ и сберегательным) другим лицам:

- а) да;
- б) нет.

124. Акции конкретный срок погашения:

- а) имеют;
- б) не имеют;
- в) имеют, если АО учреждено на определенный срок.

125. Депозитные и сберегательные сертификаты могут погашаться :

- а) товарами;
- б) деньгами;
- в) векселями;
- г) чеками;
- д) другими ТМЦ.

126. Аваль – это:

- а) гарантия платежа по векселю и чеку;
- б) добавочный лист для индоссаментов;
- в) поручение банку по получении платежа по векселю и чеку.

127. Коносамент – это ценная бумага, которая:

- а) удостоверяет факт заключения договора морской грузоперевозки;
- б) является доказательством приема груза к перевозке;
- в) дает право распоряжаться грузом во время его перевозки;
- г) дает право получить груз после окончания перевозки;
- д) чаще всего используется во внешнеторговых перевозках.

Вставьте пропущенные слова или числа.

1. Рынок ... охватывает отношения как кредитные, так и отношения совладения, связанные с выпуском специальных документов, которые имеют собственную стоимость и могут продаваться, покупаться и погашаться.

2. С помощью государственной регистрации выпуска ценных бумаг осуществляется реализация свойства ценной бумаги -

3. Стратегическому (консервативному) инвестору для влияния на деятельность АО достаточно владеть ... от размера уставного капитала.

4. Рынок ... охватывает отношения по поводу предоставления ссуд на принципах срочности, платности и возвратности, не связанных с оформлением специальных документов, которые могут самостоятельно продаваться, покупаться и погашаться.

5. Главная цель на рынке ценных бумаг состоит в аккумулировании инвестиционных ресурсов.

6. Способность фондового рынка в короткое время поглощать значительные количества ценных бумаг при незначительных колебаниях курсовых цен называется ...

Верно/неверно

1. Институциональные инвесторы по российскому законодательству являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг.
2. В стабильных рыночных экономиках объемы вторичного рынка значительно превышают объемы первичного рынка ценных бумаг.
3. Процесс эмиссии ценных бумаг включает в себя только непосредственный выпуск ценных бумаг.
4. «Права из ценной бумаги» первоочередные по сравнению «прав на ценную бумагу»
5. Необходимость в финансовом посредничестве возникает тогда, когда в экономике формируются полюса свободных денежных ресурсов и потребности в них.
6. По российскому законодательству эмиссионная деятельность является профессиональным видом деятельности и требует получение соответствующей лицензией.

Задания на соответствие

Каждому из терминов, отмеченных цифрой, найдите соответствующее понятие, обозначенные буквой.

1. Облигация	А. Скидка по сравнению с номинальной ценой облигации
2. Дисконт	Б. Облигация, которая по условиям выпуска может быть выкуплена (отозвана) эмитентом, обычно не ранее чем через 5-10 лет с момента выпуска
3. Отзывные облигации	В. Свидетельство о размещении средств на депозит в банке-эмитенте, владельцем которого по российскому законодательству может быть только юридическое лицо
4. Сберегательные сертификаты	Г. Доход по облигации, который определяется с номинала в определенном проценте
5. Депозитный сертификат	Д. Эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая отношения займа, где эмитент является заемщиком, а инвестор – кредитором
	Е. Свидетельство о размещении средств на вкладе в банке-эмитенте, владельцем которого по российскому законодательству может быть только физическое лицо
	Ж. Безусловное обязательство выплатить указанному лицу определенную сумму денежных средств в определенном месте и в определенный срок

1. Акция акционерного общества	А. Акция, имя держателя которой регистрируется в реестре и указывается
--------------------------------	--

2. Акция на предъявителя	на бланке акции Б. Ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на долю в капитале АО, на получение дохода от его деятельности и, как правило, на участие в управлении этим АО
3. Акция именная	В. Часть чистой прибыли АО, подлежащая распределению среди акционеров и приходящаяся на одну акцию
4. Привилегированная акция	Г. Акция, для реализации и подтверждения прав владельца которой достаточно ее предъявления
5. Дивиденд	Д. Дополнительное свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее право на специальные льготы на определенный срок Е. Установление цены на бирже на основе постоянной регистрации заключаемых за день сделок Ж. Акция, имеющая преимущества перед простыми (обыкновенными) акциями при распределении прибыли и при получении имущества в случае ликвидации АО